

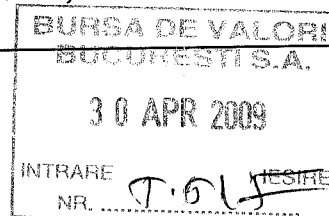


BUCOVINA

Înreg. la Reg. Com. J33/12/1991, Cod Fiscal 717030, Cont RO41RZBR0000060000484655 - Raiffeisen Bank Suceava
Tel. 0230-526550, Fax 526271

SCHEIA 727525 Str. Humorului nr. 62, jud. Suceava, ROMÂNIA

Nr. 1993 din 27.04.2009

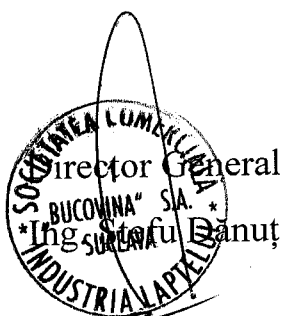


Către,

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI PIAȚA RASDAQ

Având în vedere prevederile Legii nr. 297/2004 și Regulamentul CNVM nr. 1/2006, vă înaintăm Raportul anual pentru anul 2008 la care anexăm:

1. Raportul Consiliului de Administrație pentru anul 2008;
2. Copie după Bilanțul contabil și anexele sale pentru anul 2008;
3. Declarația persoanei responsabile, respectiv dl. Constantin Râșca – director economic al societății SC „BUCOVINA” SA privind modul de întocmire a situațiilor financiare contabile pentru anul 2008;
4. Raportul de audit al auditorului financiar pentru anul 2008;
5. Copie după Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 27.04.2009.



BUCS

Director Economic
Ec. Râșca Constantin

RAPORT ANUAL 2008
- conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

S.C. „BUCOVINA” S.A. SUCEAVA

Sediul social: **Comuna Șcheia - Județul Suceava, str. Humorului nr. 62**
Numărul de telefon: **0230 526551**
Numărul și data înregistrării la O.R.C.: **J33/12/1991**
Codul Unic de Înregistrare: **RO 717030**

Acțiunile societății sunt nominative, de valori egale în formă dematerializată și acordă drepturi egale titularilor.

Capitalul social este constituit din 9.671.384 acționari, valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,10 lei.

Acțiunile SC BUCOVINA SA se tranzacționează de Bursa de Valori București, piața secundară RASDAQ.

CUPRINS

- 1. Activitatea societății comerciale**
- 2. Situația financiar – contabilă**
- 3. Activele corporale ale societății comerciale**
- 4. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială**
- 5. Conducerea societății comerciale**
- 6. Semnături**

1. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1.a. În conformitate cu statutul său de funcționare, obiectul de activitate al SC BUCOVINA SA este în principal:

1051 – fabricarea produselor lactate și a brânzeturilor

1052 – fabricarea înghețatei

1.1.b. Societatea Comercială SC BUCOVINA SA a fost înființată în conformitate cu HG nr. 1353/1990 și este organizată sub formă de societate comercială pe acțiuni cu sediul în comuna Șcheia, str. Humorului nr. 62, județul Suceava.

Este persoană juridică română și este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J33/12/1991 și la Ministerul Finanțelor sub Codul Unic de Înregistrare RO 717030.

Acțiunile societății sunt dematerializate, conform OG nr. 5/1997, fiind tranzacționate pe Bursa de Valori București, piața secundară RASDAQ.

Registrul independent privat care ține evidența acționarilor societății SC BUCOVINA SA este Depozitarul Central.

1.1.c. În anul 2008 SC BUCOVINA SA nu a suferit fuziuni sau organizări semnificative a societății comerciale sau a filialelor sale.

1.1.d. SC BUCOVINA SA are în patrimoniu la 31.12.2008 imobilizări corporale în valoare de 3.823.485 lei în creștere față de anul 2007 cu 462.805 lei (respectiv + 13,77%), situație datorată în principal programului de investiții realizat în anul 2008.

Investițiile realizate în anul 2008 sunt în sumă de 1.631.467 lei și se localizează în principal la următoarele:

Nr.crt		U/M	Cantitate	Valoare
1	Autocisternă MERCEDES ACTROS 120001	buc.	1	245.018
2	Autofrigorifică IVECO ML.POE	buc.	1	91.250
3	Mașina de înghețată cu bețe	buc.	1	156.554
4	Separator ALFA LAVAL 1000 I	buc.	1	220.247
5	Omogenizator ALFA LAVAL 2000 I	buc.	1	83.170
6	Omogenizator ALFA LAVAL 850 I	buc.	1	74.759
7	Tablou electric baterie condensatoare	buc.	1	11.282
8	Mașină de umplut lapte la pungi nr. inv. 231662	buc.	1	2.625
9	Lăzi congelatoare	Buc.	350	459.013
	TOTAL UTILAJE			1.343.918
10	Lucrări modernizare corp fabricație nr. inv. 110189	buc.	1	1.877
11	Lucrări modernizare corp fabricație nr. inv. 110236	buc.	1	236.369
12	Lucrări modernizare Pav. Administrativ nr. inv. 110283	buc.	1	4.323
13	Lucrări modernizare corp principal fabricație Fălțiceni inv. 110320	buc.	1	16.059
14	Lucrări modernizare secție înghețată nr. inv. 110317	buc.	1	12.671
15	Camion MAN schimb. motor nr. inv. 240795	buc.	1	9.808
16	Tubulatură instalație uscare L.P.Fălțiceni nr. inv. 232926	buc.	1	6.442
	TOTAL suplimentări valoare			287.549
	TOTAL achiziții			1.631.467

În anul 2008 ieșirile de imobilizări corporale sunt de 12.882 lei și au constat din:

- vânzări de mijloace fixe în sumă de 7.051 lei la valoarea de inventar, respectiv 17.192 lei la valoarea de vânzare fără TVA conform situației anexe:

- lei -

Nr. crt.	Mijloace fixe	U/M	COD	Valoare inventar	Valoare vânzare fără TVA
1	Chioșc colectare	buc.	1	45	250
2	Chioșc colectare Gura Humor	buc.	1	194	12.000
3	Dacia 1307	buc.	1	6.369	3.000
4	Basculă de masă 150 kg	buc.	23	211	1.377
5	Basculă de masă 500 kg	buc.	5	45	378
6	Sistem de alarmare	buc.	1	187	187
7	TOTAL vânzări			7.051	17.192

- casarea a 60 mijloace fixe la o valoare de inventar de 1.599 lei;
- diminuări de valoare de 706 lei.

Situația realizării performanțelor stabilite în baza bugetului de venituri și cheltuieli este prezentată în tabelul de mai jos:

- lei -

Nr. crt.	Denumire indicatori	2008		
		Program	Realizat	%
1	Venituri totale d.c.	31.500.000	34.032.007	108,04
2	Venituri din exploatare	31.479.000	33.849.466	107,53
3	Venituri financiare	21.000	47.573	226,54
4	Alte venituri	-	134.968	-
5	Cheltuieli totale d.c.	30.700.000	34.609.575	112,73
6	Cheltuieli din exploatare	30.250.000	33.859.965	111,93
7	Cheltuieli financiare	450.000	749.610	166,58
8	Alte cheltuieli	-	-	-
9	Profit (+) Pierderi (-)	+ 800.000	- 577.568	-
10	Impozit pe profit	128.000	-	-
11	Profit net (+) Pierderi (-)	+ 672.000	- 577.568	-

Față de programul aprobat prin bugetul de venituri și cheltuieli, veniturile totale au fost realizate cu o depășire de 2.532.007 lei respectiv de 8,04%. Cheltuielile totale au fost realizate cu o depășire de 3.159.965 lei, respectiv cu o creștere de 12,73%.

Față de un profit net programat de 672.000 lei SC BUCOVINA SA a realizat la finele anului 2008 o pierdere de 577.568 lei.

1.2.a. SC BUCOVINA SA are ca obiect principal de activitate industrializarea și comercializarea laptelui și produselor lactate, producerea și desfacerea înghețatei.

Pentru realizarea veniturilor din producția de lactate, în anul 2008 s-a prelucrat o cantitate de lapte materie primă cu 22,06% mai mare decât în anul 2007.

Analizând producția marfă realizată în anul 2008 pe structură se prezintă după cum urmează:

- lapte consum	7,06%
- produse proaspete	8,82%
- brânzeturi	9,46%
- unt	9,40%

- lapte praf	22,85%
- smântână	14,00%
- înghețată	27,69%

Analizând producția anului 2008 cu cea realizată în anul 2007 pe structură se constată creșteri la următoarele produse:

- iaurt dietetic	27,3%
- chefir	27,35%
- brânză proaspătă	72,9%
- smântână	24,5%
- lapte praf	45,5%

Din datele prezentate se observă că cea mai mare creștere o realizează brânza proaspătă cu 72,9% și laptele praf cu 45,5%.

Producția de înghețată în anul 2008 față de anul 2007 este la același nivel, dar aceasta nu presupune o stagnare în acest domeniu.

În anul 2008 secția de înghețată a fost dotată cu o mașină de produs înghețată pe băț și a fost posibil introducerea în fabricație a trei noi sortimente: înghețata LICURICI două sortimente; - de cacao și vanilie

- de aromă de fructe

și DULCINEEA, care pe piață s-a comportat promițător în anul lansării.

1.2.b. În anul 2008 rețeaua de desfacere cuprinde următoarele zone:

- MOLDOVA (toate județele)
- BUCUREȘTI
- BRĂILA
- BAIA MARE

În vederea asigurării unei mai bune desfaceri a produselor comercializate s-a avut în vedere:

- mărirea capacității de transport cu mijloace adecvate pentru transportul produselor lactate;
- desfacerea produselor proaspete și în special a înghețatei prin distribuitori care au dotare necesară;
- eficientizarea rutelor de desfacere;
- dotarea distribuitorilor de înghețată cu lăzi congelatoare prin dare în comodat a acestor lăzi.

1.2.c. Veniturile din vânzarea mărfurilor cu amănuntul prin magazinele proprii au o scădere continuă datorită lipsei de spații pentru desfacerea produselor lactate. Volumul acestor vânzări prezintă o evoluție descrescătoare în perioada 2005 – 2008 (în %).

Explicații	2005	2006	2007	2008
Ponderele încasărilor și a veniturilor din vânzări mag. proprii	5,36	3,20	2,22	1,58
Ponderele producției vândute în cifra de afaceri	94,64	96,80	97,78	98,42

Din totalul veniturilor obținute din producția vândută ca pondere o reprezintă produsele lactate care prin comercializare au adus în anul 2008 venituri de 21.950.473 lei. La produsul înghețată vânzările se cifrează la suma de 9.392.903 ,00 lei.

1.2.d. Principalii concurenți ai SC BUCOVINA SA sunt firmele care au același obiect de activitate și desfășoară activități comerciale pe raza județului Suceava sau în celelalte județe și localități unde desfășoară activități comerciale și SC BUCOVINA SA. Menționăm societățile: DANONE, DORNA LACTATE, NAPOLACT, MILLI, etc.

1.2.e. SC BUCOVINA SA nu are dependență semnificativă față de un anumit client a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății, desfacerea produselor sale realizându-se pe diverse piețe de desfacere.

Principalii clienți ai societății sunt: SC FELIX-GIS SRL BACĂU,

SC MODEST IAȘI, SC LEINAD GALAȚI, SC BELMINI GALAȚI, SC MALVINA BÂRLAD, SC PALROM ARAD, SC PAMBAC SA BACĂU, etc.

Pentru desfacerea produselor sale SC BUCOVINA SA a practicat în majoritatea cazurilor folosirea distribuitorilor cu experiență în domeniu și care să dețină dotările specifice desfacerii acestor produse.

O atenție deosebită s-a acordat selectării distribuitorilor și folosirea unor modalități flexibile și în același timp eficiente care au condus la accelerarea încasărilor creând în același timp și lichidități necesare achitării furnizorilor și celorlalți creditori.

1.3. Laptele materie primă este furnizat în proporție de peste 90% de la gospodăriile individuale. Cei mai importanți furnizori pentru alte materii prime și materiale sunt: SC RALVANA SRL SF. GHEORGHE, SC AMBRO SA SUCEAVA, SC NETDISTRIBUTION TG.MUREȘ, SC MIDANIF SRL TIMIȘOARA, SC BELVEDERE SRL GALAȚI, etc.

1.4. Punctele forte ale societății sunt:

- piețele de desfacere numeroase, clientela societății localizându-se în județele din Moldova dar și în Tulcea, Ploiești, București și Brăila;
- ponderea mare (76%) al produselor și a înghețatei vândute pe bază de contract și comenzi ferme;
- personal calificat, respectiv distribuitori cu experiență în domeniu, fapt ce a permis penetrarea rapidă a piețelor de desfacere.

1.5. Numărul mediu de salariați ai SC BUCOVIONA SA realizat în anul 2008 este de 247 față de 296 nr. mediu de personal realizat în anul 2007.

Scăderea acestui număr nu a afectat realizarea producției în anul 2008. Relația conducere – angajați este bazată pe corectitudine, loialitate, practicarea lucrului în echipă la luarea deciziilor de analizare a tuturor factorilor de decizie.

1.6. Indicatorii lichidității sunt prevăzuți în tabelul următor:

Nr.crt.	Indicatorii de lichiditate și solvabilitate	2008
1	Active circulante	3.313.674
2	Datorii pe termen scurt	3.674.081
3	Creanțe	662.458
4	Disponibilități	183.241
5	Rata lichidității generale $\frac{1}{2}$	90,19%
6	Rata lichidității parțiale $(3+4) / 2$	23,01%
7	Rata lichidității imediate $4/2$	4,99%

Lichiditatea generală care compară ansamblul lichidităților potențiale asociate activelor circulante cu ansamblul datoriilor sub un an reliefând existența sau nu a fondului de rulment.

Această rată a fost în anul 2008 de 90,1% sub limita minimă optimă de 100%.

Lichiditatea parțială exprimă capacitatea societății de ași onora datoriile pe termen scurt.

În perioada analizată SC BUCOVINA SA a realizat acest indicator la nivelul de 23,01% situat sub limita minimă de 80% datorită faptului că stocurile dețin cea mai importantă pondere în totalul activelor circulante.

Lichiditatea imediată care asigură interfața elementelor celor mai lichide ale activelor cu obligațiunile pe termen scurt.

Nivelul acestui indicator de 4,90% arată o lichiditate imediată foarte scăzută.

2. SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ

2.1. Veniturile programate prin bugetul de venit și cheltuieli au fost depășite cu 8,04% iar la cheltuieli programul propus a fost depășit cu 12,73%. Față de 800.000 lei profit programat s-a realizat o pierdere de 577.568 lei. O cauză a depășirii costurilor a fost și cu a utilităților astfel:

Consumul de gaz metan și datorită creșterii prețului s-a înregistrat un plus de cheltuieli de cca. 97.000 lei.

La consumul de apă creșterea prețului cu 15% a determinat o depășire valorică de peste 47.000 lei.

La carburanți cantitativ consumul de motorină a fost redus cu 3% dar valoric creșterea este de peste 254.000 lei .

Situații similare se înregistrează și la material de ambalat și la alte materii prime a căror prețuri sunt evaluate în valută; devalorizarea leului implică cheltuieli mai mari.

ANALIZA ELEMENTELOR DE BILANȚ

- lei -

Specificație	2005	2006	2007	2008
TOTAL ACTIV din care:	6.259.958	5.484.013	7.557.765	8.390.927
Activele reprezintă peste 10% din cheltuieli				
Imobilizări corporale	3.697.025	3.271.943	3.360.680	3.823.485
Stocuri	2.338.219	2.127.535	3.396.519	3.313.674
Cheltuieli în avans	140.528	84.535	800.566	1.253.768
TOTAL PASIV din care:	6.259.958	5.484.013	7.557.765	8.390.927
Capital propriu	2.378.822	2.511.643	5.199.718	2.629.878
Datorii totale	3.881.136	2.972.370	4.358.047	5.761.049

Pentru perioada prezentă TOTAL ACTIVE prezintă o creștere față de anul 2007 cu 11,02% în principal la imobilizări corporale cu 13,7% determinate de investițiile făcute.

Pe structură pasivul prezintă creșteri la datorii cu 32,19% față de anul 2007, iar capitalurile proprii o scădere cu 18,8%, ca urmare a realizării pierderii de 577.568 lei.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERI

- lei -

	2005	2006	2007	2008
Venituri totale din care:	25.290.143	26.276.758	30.074.928	34.032.007
Cifra de afaceri	24.160.526	25.874.526	27.068.450	31.392.419
Alte venituri	1.250.211	1.025.317	67.742	134.968
Cheltuieli totale din care:	24.479.976	26.144.205	29.244.965	34.609.575
Cheltuieli materiale	13.992.125	16.270.130	19.686.508	24.580.615
Cheltuieli cu personalul	4.318.440	5.269.038	5.330.494	5.375.308
Rezultatul brut	+810.167	+132.553	+829.963	-577.568
Rezultatul net	+696.634	+82.782	+696.499	-577.568

Din cele prezentate rezultă că în anul 2008 SC BUCOVINA SA a avut o creștere a veniturilor totale față de anul 2007 cu 13,15% în timp ce cheltuielile totale au crescut cu 18,34%.

2.2. La 31.12.2008 disponibilitățile de care dispune societatea sunt în sumă de 183.241 lei, cu o creștere mică față de 170.054 lei .

2.3. În perioada 2005 – 2008 profitul societății a înregistrat următoarea evoluție:

- lei -

	2005	2006	2007	2008
Profit din exploatare	454.613	342.961	1.242.966	124.469
Rezultatul financiar din care Pierderi	144.446	210.408	413.003	702.037
Rezultatul excepțional	-	-	-	-
Rezultatul brut	810.167	+132.553	+829.963	-577.568
Rezultatul net Profit (+), Pierderi (-)	+696.634	+82.782	+696.499	-577.568

Activitatea de exploatare a realizat un profit foarte redus care nu a putut acoperi rezultatele negative ale activității financiare unde s-a înregistrat o pierdere de 702.037 lei.

3. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

SC BUCOVINA SA deschide următoarele puncte de lucru:

- Fabrica de produse lactate Șcheia str. Humorului nr. 62.
- Fabrica de înghețată Șcheia str. Humorului nr. 62.
- Fabrica de lapte praf Fălticeni str. Izvor nr. 5.
- Punct alimentar Fălticeni str. Izvor nr. 5
- Punct alimentar Piața Mare str. Petru Rareș f.n.

3.1. SC BUCOVINA SA are în patrimoniu la 31.12.2008 imobilizări corporale în sumă de 3.823.485 lei grupate pe următoarele categorii:

- lei -

Terenuri	123.621
Construcții	619.424
Instalații și mașini	3.080.440
TOTAL	3.823.485

3.2. Imobilizările corporale au evoluat astfel:

- lei -

	Valori brute la 01.01.2008	Creșteri	Diminuări	Sold la 31.12.2008
Imobilizări corporale	7.702.257	1.172.452	12.882	8.861.827

- lei -

	Sold la 01.01.2007	Amortizări calculate în cursul anului	Amortizări aferente imobiliz. scoase din funcțiune	Sold la 31.12.2008
Amortizări cumulate	4.341.577	709.647	12.882	5.038.342

3.3. Patrimoniul SC BUCOVINA SA a fost grevat de următoarele litigii comerciale:

Nr. dosar	Denumirea părții aflate în litigiu	Obiectul litigiului	Stare procesantă	Valoarea litigiului
D.P. 2903/5184/2006	SC BUCOVINA SA - ASIROM Hodoroabă Vasile Serdare Victor	Solicitare daune	Decizie definitivă – obligă SC BUCOVINA SA în solidar cu Hodoroabă V. la plata sumei de 300 lei (ce va fi plătită de ASIROM)	-
Dosar civil 7691/86/2008	WAGNER ABRAHAM- SC BUCOVINA SA	Rectificare carte funciară	Rejudecare recurs	-
D.P. 1894/110/2006	CREȚU fostă STEFANIUC CRISTINA ELENA – SC BUCOVINA SA	CECuri fără acoperire	Decizie definitivă în favoarea SC BUCOVINA SA – recuperare prejudiciu	29.694,9 lei
Dosar 1334/86/2006	SC ȚARA DE SUS – SC BUCOVINA SA	Acțiune în constatare	Rejudecare Judecătoria Fălticeni	-
Dosar 4407/86/2007	SC ARCOFRUCHT SAFT RĂDĂUȚI – SC BUCOVINA SA	Evacuare pârât	Acțiune suspendată	-
Dosar 6/314/2001 2995/2001	Berea Mihai – SC BUCOVINA SA	Reconstituire vechime	Acțiune perimată	-
Dosar 24194/245/2007	SC BUCOVINA SA –	Plângere	Admite plângerea	-

	CNADR Iași	contravențională	-	-
Dosar 2198/C/2006	Ungureanu Petre – SC BUCOVINA SA	Conflict drepturi	Proces suspendat	-
Dosar 6276/86/2008	SC BUCOVINA SA – ARCOFRUCHT SRL Rădăuți	Ordonanță președințială pt. sistare lucrări	Acțiune respinsă	-
Dosar 6275/86/2008	SC BUCOVINA SA – ARCOFRUCHT SRL Rădăuți	Acțiune în constatare dr. prop.	Recurs	-
Dosar execuțional 38/2002	Savu Ana – executor judecătoresc Mustea Marcel	Contestație la executare	Executare în curs	-
Dosar 1216/2006	SC BUCOVINA SA – SC NORABILU SRL Galați	Recuperare debite	În curs de executare	-

4. **PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ**

4.1. Acțiunile SC BUCOVINA SA se tranzacționează pe Bursa de Valori București piața secundară RASDAQ.

4.2. Capitalul social subscris și vărsat al SC BUCOVINA SA la data de 31.12.2008 este în sumă de 967.138 lei fiind împărțit în 9.671.384 acțiuni la valoarea nominală de 0,1 lei, capital care s-a menținut neschimbat pe parcursul anului 2008.

Structura acționariatului conform Registrului Acționarilor a fost următoarea:

	Nr. acțiuni	Valoare	%
Asociația PAS Bucovina	3.867.525	386.752,50	39,99%
Acționarii cuprinși în Reg. Acț.	5.803.959	580.385,90	60,01%
TOTAL	9.671.384	967.138,40	100%

S-au înregistrat 2 acționari semnificativi care dețin fiecare un procent de 5%.

- Ștefu Dănuț
- Gheorghe Viorel

Societatea nu deține alte clase de valori mobiliare.

5. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

5.1.a. Adunarea generală este organul de conducere iar între Adunările Generale conducerea este asigurată de Consiliul de Administrație al societății compus din:

- ing. Ștefu Dănuț – președinte
- ing. Horga Mircea
- ec. Burda Daniela
- ec. Gafencu Ilie
- ec. Sauciuc Aurel
- ing. Custurescu Victoria
- ing. Berinde Maryana

Administratorii societății dețin un număr de 570.870 acțiuni în valoare de 57.087,00 lei.

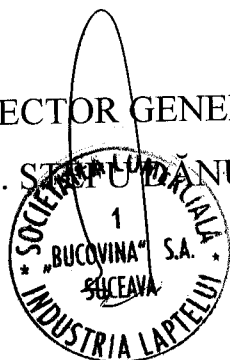
Comitetul director:

- Ștefu Dănuț – Director General
- Horga Mircea – Director Tehnic
- Burda Daniela – Director Comercial
- Râșca Constantin – Director Economic

b. Nu este cazul.

c. Membrii comitetului director dețin un număr de 589.582 acțiuni în valoare de 58.958,20 lei.

DIRECTOR GENERAL
ING. ȘTEFU DĂNUȚ



DIRECTOR ECONOMIC
EC. RÂȘCA CONSTANTIN

S.C. „BUCOVINA” S.A.

A.G.O.A.

**1. Raportul Consiliului de Administrație
pentru anul financiar 2008**

SC BUCOVINA SA

RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PRIVIND ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ ÎN ANUL 2008

Societatea **SC BUCOVINA SA** s-a înființat în anul 1991 având nr. de înregistrare la Registrul Comerțului J33/12/1991.

Societatea Comercială a fost condusă în cursul anului 2008 de un Consiliu de Administrație a cărei componență a fost:

1. - ing. Ștefu Dănuț – Președinte CA – Director General
2. - ing. Horga Mircea
3. - ec. Burda Daniela
4. - ec. Gafencu Ilie
5. - ing. Berinde Maryana
6. - ec. Sauciuc Aurel
7. - ing. Custurescu Victoria

Ultimii doi respectiv ec. Sauciuc Aurel și ing. Custurescu Victoria au fost numiți de Consiliul de Administrație, ca urmare a demisiei începând cu 01.01.2008 a ec. Râșca Constantin și Bârzu Vasile.

Cei doi, care au fost numiți de Consiliul de Administrație conform prevederilor Legii 31/1990, au fost confirmați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 24.04.2008.

Date despre capitalul social și acțiuni:

- valoarea capitalului social	967.138,4 lei
- valoare nominală acțiune	0,1 lei
- număr total de acțiuni	9.671.384 acțiuni

Capitalul social al societății nu a fost modificat, fiind egal cu cel înscris în Registrul Comerțului.

Acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața Rasdaq a Bursei de Valori București.

Date despre acționariat:

- Acționarii cuprinși în Registrul Acționarilor – ce dețin un număr de 5.803.859 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune;
- Asociația PAS “BUCOVINA” – ce deține un număr de 3.867.525 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Până la momentul întocmirii raportului sunt 2 acționari cu peste 5% din numărul total de acțiuni: - Ștefu Dănuț

- Gheorghe Viorel

Registrul Acționarilor a fost ținut de SC “DEPOZITARUL CENTRAL” SA.

ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ A ACTIVITĂȚII ÎN CURSUL ANULUI 2008

Pentru a putea oglindi în cifre rezultatele obținute la nivelul anului 2008 prezentăm:

SITUAȚIA SINTETICĂ A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 31.12.2008

Indicator	UM	2008	
		Program	Realizat
VENITURI TOTALE d.c.	lei	31.500.000	34.032.007
- venituri din exploatare	lei	31.479.000	33.984.434
- venituri financiare	lei	21.000	47.573
- venituri excepționale	lei	-	-
CHELTUIELI TOTALE d.c.	lei	30.700.000	34.609.575
- cheltuieli din exploatare	lei	30.250.000	33.859.965
- cheltuieli financiare	lei	400.000	749.610
- cheltuieli excepționale	lei	-	-
PROFIT BRUT (PIERDERE)	lei	800.000	-577.568
IMPOZIT PE PROFIT	lei	128.000	0
PROFIT NET (PIERDERE)	lei	632.000	-577.568

Din această situație se constată o abatere de la program după cum urmează:

- venituri = creștere de 8%
- cheltuieli = creștere de 12,73%
- profit = nu s-a realizat profitul programat ci s-a realizat o pierdere de 577.568 lei

Desigur, rezultatul final care se concretizează într-o pierdere de 577.568 lei, este departe de propunerile noastre.

Pentru a putea să se înțeleagă ce a dus la realizarea acestui rezultat negativ, vom analiza factorii pozitivi și în special cei cu influență negativă asupra rezultatelor financiare ale anului 2008.

În cursul anului 2008 pentru realizarea producției de lactate s-au prelucrat următoarele cantități:

	2007	2008
FPL Suceava	5.562.123	6.423.251
FLP Fălticeni	8.257.841	10.445.516
TOTAL SC BUCOVINA SA	13.819.964	16.868.767

Fizic avem o creștere de 22%, dar valoric creșterea este de 38% datorită faptului că prețul laptelui materie primă a avut o creștere față de anul 2007 de cca. 13%. Faptul că prețul laptelui a avut o creștere este în contextul pieței europene.

Producția anului 2008 are următoarea structură:

	UM	2008 față de 2007 %
- lapte de consum	l	94,6
- lapte bătut	to	114,0
- iaurt gras	to	95,2
- iaurt dietetic	to	127,3
- sana	to	92,6
- chefir	to	127,35
- brânză grasă	to	158,4
- brânză dietetică	to	205,4

- frișcă	to	147,0
- smântână 20%	to	115,7
- smântână 14%	to	140,47
- lapte praf degresat	to	48,42
- unt bloc	to	66,2
- lapte praf 26%	to	482,0
- burduf	to	70,8

Producția de lactate în fabrica din Suceava a avut o evoluție ascendentă astfel încât folosind lapte materie primă cantitativ cu 15,48% mai mult față de anul 2007 am realizat o producție de 11.909.666 lei, cu cca. 27% mai mult decât în anul 2007.

Lucrul a fost posibil printr-o muncă de atragere a cât mai mulți consumatori. Se pot constata din situația prezentată mai sus creșteri semnificative la:

- chefir
- brânză grasă
- brânză dietetică
- smântână 14% gr.

Considerăm că pe primul loc a stat atenția deosebită pe care am acordat-o calității produselor, având în vedere existența unor producători puternici, consacrați, ca:

- NAPOLACT
- FRIESLAD
- ALBALACT
- ILVAS
- DANONE
- CAMPINA

și a unor concurenți puternici, nou apăruiți ca:

- LACTALIS
- TNUVA
- SIGMABLEYZER

Pentru a obține o valoare mai mare a producției, s-a căutat o valorificare cât mai mare a laptelui.

O influență pozitivă semnificativă a avut-o vânzarea de smântână, care prezintă o serie de avantaje precum:

- valorificare mai mare cu cca. 40% la smântâna cu 20% gr. și cu cca. 70% la smântâna cu 14% gr. față de untul pachete cu 65% gr.,
- vânzare fără cheltuieli de depozitare în spații de congelare,
- încasare într-un timp mult mai rapid, cca. 14 sau cel mult 21 de zile.

Pentru a se putea constata de unde provine pierderea de cca. 557.000 lei vom prezenta situația producției și a veniturilor din Fabrica Fălticeni.

Având în vedere evoluția vânzărilor în anul 2007 la lapte praf și unt, pentru anul 2008 s-a luat de la început decizia de mărire a producției la aceste sortimente. După cum am arătat în anul 2008 am prelucrat o cantitate de materie primă mai mare cu 26,5% față de anul 2007.

În anul 2008, la laptele praf degresat s-a înregistrat o scădere a prețurilor cu cca. 25%. Chiar și la acest preț scăzut vânzarea a fost redusă datorită concurenței laptelui praf degresat adus din Polonia. Cantitatea vândută de SC BUCOVINA SA a avut căutare doar cu clienți care au folosit laptele și au recunoscut calitatea produsului nostru.

Din acest motiv în anul 2008 am produs doar 262 to. lapte praf degresat, obținând o producție de cca. 169 to. unt.

Nici untul nu a fost solicitat pe piață tot din cauza concurenței cu produsele din import. Ca urmare am vândut 63 to. de unt bloc iar restul a fost vândut ca unt pachete. Problema untului pachete este aceeași că înregistrează costuri de depozitare, deoarece are o desfacere lentă.

Producția anului 2008 s-a axat pe sortimentul lapte praf cu 26% gr., având o producție de 4,82 ori mai mare decât în anul 2007. La acest sortiment prețul în anul 2008 a scăzut cu cca. 20%, dar produsul a fost vândut. La finele anului am rămas doar cu cantitatea necesară producției noastre.

Pierderea a fost cauzată în general de:

- prețuri mici la produsul finit – lapte praf și unt,

- prețuri mari la materia primă,
- cheltuieli mari la energie și utilități.

Având în vedere cele prezentate s-a luat în trimestrul IV măsura categorică de reducere a preluărilor de lapte materie primă.

La Fălticeni s-a oprit în luna noiembrie producția de lapte praf și unt bloc. S-a continuat doar producția de burduf și unt pachete.

Un factor pozitiv semnificativ pentru diminuarea pierderii l-a avut și producția de înghețată de la F.P.L. Șcheia la a cărei dezvoltare a contribuit:

- numărul mare de lăzi introduse în perioada 2007 – 2008;
- achiziționarea în 2008 a mașinii pentru sortimentele TWISTER și MINIVIENETTA.

Datorită acestora s-au lansat trei produse noi care au avut succes pe piață și anume:

- LICURICI – cu arome de fructe
- LICURICI – cu cacao și vanilie
- DULCINEEA – cu cacao și vanilie

Cele trei produse au avut și o valorificare destul de bună. Pentru distribuție a fost achiziționată o mașină cu o capacitate de cca. 1.000 cutii.

În anul 2008 s-a realizat o producție aproximativă de 96% față de producția anului 2007, dar valoric am obținut aceeași valoare (mai exact 0,996% față de 2007) datorită factorilor prezentați anterior.

În sens negativ costurile au fost influențate de prețurile pentru utilități (apă și canal), energetice (energia electrică și gaz) și costurile carburanților.

Situația pentru fiecare dintre acestea se prezintă după cum urmează:

- **A.** – la carburanți situația comparativă față de anul 2007 se prezintă astfel:
- | MOTORINĂ | 2007 | 2008 |
|--------------|--------------|---------------|
| - cantitatea | 356 to. | 346 to. |
| - valoarea | 938.628 lei | 1.192.056 lei |
| - preț mediu | 2,63 lei/ltr | 3,45 lei/ltr |

Deși am consumat cu cca. 3% mai puțin în anul 2008, influența negativă valorică a fost de cca. 254.000 lei.

BENZINĂ	2007	2008
- cantitatea	20.792 ltr.	9.467 ltr.
- valoarea	73.885 lei	29.303 lei
- preț mediu	2,76 lei/ltr	3,05 lei/ltr

Deși s-a făcut o reducere a consumului drastică, fiind un consum doar de 45% față de anul 2007, valoric reducerea a fost doar de 39%.

La energia termică prețul mediu în anul 2008 a fost cu 10% mai mare decât în anul 2007, așa încât pentru un consum foarte apropiat s-a plătit în plus cca. 47.000 lei.

- **B.** – energia electrică este singura sursă de energie care a fost aproape constantă. La un consum cu 3% mai mare, creșterea valorică a fost de 2,78%.
- **C.** – pentru apă s-a înregistrat o creștere a prețului mediu pe metrul cub de la 2,59 lei la 3,00 lei, așa încât s-au înregistrat cheltuieli mai mari cu cca. 47.000 lei.
- **D.** – pentru gaz datorită creșterilor de preț s-au înregistrat în plus cheltuieli de cca. 97.000 lei . Consumul mare de gaz s-a datorat producției mare de lapte praf degresat din Fabrica Fălticeni.

În anul 2008 evoluția cursului LEU – EURO a fost stabilă în marea majoritate a timpului cu excepția practic a trimestrului IV. Ca urmare, prețurile pentru o serie de materiale și ambalaje din import precum:

- folie la lapte bătut și lapte de consum,
- pahare și gălețușe pentru produse proaspete,
- folie pentru înghețată,
- stabilizatori și ingrediente pentru produse proaspete și înghețată

nu putem spune că au avut o influență semnificativă asupra costurilor.

EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE APROVIZIONARE

În cursul anului 2008 Consiliul de Administrație a acordat o mare atenție activității de aprovizionare în primul rând pentru laptele materie primă cât și pentru celelalte materii prime și materiale necesare desfășurării în bune condiții a producției.

Pentru aprovizionarea cu materie primă s-a avut în vedere, ca și în ceilalți ani:

- rentabilizarea rutelor de colectare, lucru realizat prin puncte cât mai puternice, dotate cu instalații de răcire și reducerea punctelor de colectare cu cantități mici și pentru care se fac abateri de la rută. Au fost închise 22 puncte de colectare.
- plata laptelui, funcție de parametri calitativi și apoi funcție de cantitate
- plata materiei prime la timp. Putem afirma că nu am avut întârzieri la plata laptelui materie primă.
- atragerea fermierilor care au în ferme efective cât mai mari,
- colectarea laptelui se face din județele Suceava, Neamț și Botoșani.

Pentru materiile prime și materiale, folosite la producția de înghețată în general și pentru ingredientele la produsele lactate, s-au căutat furnizori cu produse cu o calitate cât mai bună, care ne pot oferi un preț bun și condiții cât mai relaxante pentru plată.

EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE VÂNZARE

Societatea SC „BUCOVINA” SA își desface produsele în județele din Moldova, Focșani, Tulcea, București și în trimestrul IV am deschis o rețea de distribuție produse lactate în orașul Pitești.

Pentru a nu depinde de un singur distribuitor și pentru a menține un preț cât mai corect s-a căutat ca în zonele mari de distribuție (Bacău, Bârlad) să facem distribuție prin două rețele pentru fiecare oraș.

S-a păstrat și în anul 2008 procedura de vânzare prin distribuitor, în orașele:

- BOTOȘANI
- IAȘI

- BÂRLAD
- TULCEA
- GALAȚI
- ADJUD
- BUCUREȘTI
- TECUCI

S-a căutat fidelizarea distribuitorilor atât pentru produse proaspete cât și pentru înghețată.

EVALUAREA NR. DE PERSONAL

În atenția Consiliului de Administrație a stat o preocupare pentru:

- reducerea numărului de personal și mărirea productivității muncii,
- selectarea personalului cu o bună pregătire profesională și cu aptitudini pentru activitatea desfășurată.

În anul 2008 numărul mediu de salariați a fost de:

- nr. mediu la nivel de societate 247 față de 296 în anul 2007;
- nr. mediu pentru activitatea de bază a fost în anul 2008 de 123 față de 140 în anul 2007.

Pentru activitatea de bază, productivitatea muncii a fost de 254.845 lei, cu 22,5% mai mare față de anul 2007.

Nivelul costurilor cu salarii, pentru anul 2008 a fost de cca. 16,6% din volumul producției. La nivelul costurilor de exploatare, nivelul salariilor reprezintă 15,9% în anul 2008.

PLANUL DE INVESTIȚII

Pentru anul 2008 a fost aprobat în Adunarea Generală din aprilie 2008 un plan de investiții în valoare de 1.311.965 lei cuprinzând 7 poziții care a fost realizat după cum urmează:

Nr. Crt.	Denumire utilaj	UM -buc-	Valoare aprobată	Valoare achiziție
1	Cisternă transport lapte	1	245.018	245.018
2	Autovehicul IVECO transport înghețată	1	91.250	91.250
3	Mașină pentru TWISTER și MINIVIENETTA	1	163.000	156.554
4	Separator 10.000 litri	1	214.000	220.247
5	Omogenizator 2.000 l/h – 2 trepte	1	81.000	83.170
6	Omogenizator 600 – 1.400 l/h	1	73.000	74.759
7	Lăzi congelatoare (din cele 500)	350	444.700	459.013
	TOTAL		1.311.968	1.330.011

Consiliul de Administrație a aprobat în ședințele din anul 2008 investiții în valoare de 301.456 lei care vor fi prezentate în paginile următoare.

EVALUAREA CREDITELOR BANCARE

Având în vedere situația indicatorilor economico-financiari s-au obținut și cheltuieli financiare mai mari decât cele prognozate cu 299.610 lei. Față de anul 2007 s-a realizat o creștere de 315.698 lei.

La 31.12.2008 situația creditelor se prezintă astfel:

- sold – credite investite = 2.043.542 lei
- sold – credite de producție = Ø

În cursul anului 2008 a fost contractat cu BANCA TRANSILVANIA un credit în valoare de 1.200.000 lei, care a fost achitat până la 31.12.2008.

- sold – creditor rapid asupra plafonului în valoare de 209.500 lei

Acest fel de credit a fost acordat în baza unui contract cu valabilitate de 6 luni, având obligația ca, în maxim 3 luni de la acordare, să fie restituit.

În anul 2008 din lipsă de lichidități am apelat credite angajate prin scontarea documentelor de plată. Soldul la creditele de acest tip la 31.12.2008 a fost de 207.088 lei, reprezentând valoarea instrumentelor de plată cu încasare în 2008.

Începând cu data de 21.04.2008 până la sfârșitul anului au fost scontate instrumente de plată în valoare de 7.296.979,82 lei. Ca urmare a apelării la credite,

pentru anul 2008 au fost plătite comisioane și dobânzi în valoare totală de 570.699,78 lei.

Pentru anul 2009 se prognozează o scădere a acestor comisioane și dobânzi deoarece la cesionarea instrumentelor de plată se va apela doar în cazuri extreme.

Conducerea activității societății a fost făcută de un COMITET DIRECTOR, numit de Consiliul de Administrație conform Legii 31/1990 și care a avut următoarea componență:

- ing. Ștefu Dănuț – director general
- ing. Horga Mircea – director tehnic
- ec. Burda Daniela – director comercial
- ec. Râșca Constantin – director economic

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PE ANUL 2008

Activitatea Consiliului de Administrație s-a desfășurat pe parcursul a 26 de ședințe. Problemele dezbătute și aprobate au fost:

- încheierea contractelor de administrator pentru toți membrii Consiliului de Administrație;
- numirea Comitetului Director cu respectarea Legii 31/1990 modificată de Legea nr. 441/2006 și O.G. 82/2007;
- negocierea contractelor de mandat, stabilirea retribuției pentru membrii Comitetului Director;
- aprobarea plecării în străinătate în interesul serviciului și stabilirea diurnei și a cheltuielilor de cazare pentru membrii Comitetului Director;
- aprobarea organigramei în cazul în care apar modificări de structură a personalului, ca urmare a corelării forței de muncă cu nivelul producției;
- aprobă plecarea în șomaj a personalului atunci când situația o impune și cu argumentări solide;
- lunar s-au analizat indicatorii economico-financiarai ai societății și s-au dispus măsurile ce se impun;

- având în vedere lipsa lichidităților de la începutul anului 2008 a aprobat contractarea unui credit de producție pe termen scurt (1 an) în valoare de 1.200.000 lei. Creditul a fost rambursat până la 31.12.2008 conform graficului de rambursare. Creditul a fost garantat prin cesionarea contractului încheiat cu SC „FELIX” SRL BACĂU.
- a analizat problemele dezbătute de Comitetul Director, din ședințele de C.D. ratificând hotărârile luate;
- a aprobat semnarea de către C.D. a contractelor pentru achiziționarea utilajelor și a livrărilor aprobate de Adunarea Generală;
- a aprobat reevaluare stocurilor la lapte praf degresat și lapte praf cu 26% gr. atunci când condițiile pieții a impus-o ;
- a aprobat normele de consum pentru sortimentele de produse lactate și de înghețată;
- pentru perioada în care nu s-a lucrat cu linia de înghețată s-a aprobat trecerea în conservare a secției de înghețată, cu respectarea legislației în vigoare;
- a organizat desfășurarea A.G.O.A. din 24.04.2008, adunare la care s-au analizat rezultatele economice ale anului 2007;
- la propunerile C.D. pentru eficientizarea rutelor de colectare au fost închise 22 de puncte de colectare. Respectivul puncte presupuneau abaterea de la traseele de colectare și aveau o cantitate redusă de lapte materie primă.
- având în vedere lipsa lichidităților, pe parcursul anului 2008 au fost scontate către BANCA TRANSILVANIA instrumente de plată însumând un total de 7.296.979,87 lei;
- a aprobat prelungirea valabilității C.C.M. ce expira la 30.04.2008 până la data de 30.06.2008;
- a aprobat noul contract de muncă negociat de conducere cu reprezentanții salariaților. C.C.M. a intrat în vigoare începând cu 01.07.2008;

- a probat având în vedere prevederile C.C.M., acordarea către salariați a primei de Paști;
- a aprobat efectuarea de lucrări de modernizare pentru îndeplinirea condițiilor impuse de U.E. și de achiziții de utilaje necesare desfășurării în bune condiții a activității de producție în valoare de 301.456 lei;

Nr. crt.	Denumirea investiției	Buc.	Valoare	Observații: majorează nr. inv. mijloc fix
1	Tablou electric baterie condensatori	1	11.282	
2	Lucrări de schimbare tâmplărie metalică cu tâmplărie PVC la corp principal fabricație lapte praf Suceava	1	1.877	Nr. inv. 110189
3	Lucrări modernizare (gresie, faianță, tâmplărie metalică cu PVC) la corp principal fabricație produse proaspete	1	236.369	Nr. inv. 110236
4	Lucrări modernizare (gresie, faianță, înlocuire tâmplărie metalică cu PVC) la corp principal fabricație Fălticeni	1	16.059	Nr. inv. 110320
5	Schimbare tâmplărie de lemn cu tâmplărie PVC la pavilion administrativ	1	4.323	Nr. inv. 110283
6	Lucrări de modernizare vestiar parter corp fabricație înghețată	1	12.671	Nr. inv. 110317
7	Mașina de umplut lapte la punși Elecster FP 2500	1	2.625	Nr. inv. 231662
8	Motor MAN pentru autofrigorifică	1	9.808	Nr. inv. 240795
9	Tubulatură refăcută la instalația de uscare lapte Fălticeni	1	6.442	Nr. inv. 232926
	TOTAL		301.456	

- a aprobat completarea împrejuririi perimetrului de la Fălticeni pe porțiunea din fața fabricii. Lucrarea s-a ridicat la valoarea de 17.500 lei.
- s-a aprobat scoaterea la vânzare prin licitație a activului – punct de colectare Arbore. C.D. a fost împuternicit cu organizarea licitației la prețul de început al licitației de 150.000 lei (TVA inclus). Nu s-a vândut.
- a aprobat vânzarea prin licitație a unor mijloace de transport aprobate a fi casate, după cum urmează:
 - SV – 21 - BCV
 - SV – 07 - BCV
 - SV – 20 - BCV
 - SV – 26 - BCV
 - SV – 50 - BCV

▪ SV – 34 - BCV

Consiliul Director a fost împuternicit cu organizarea licitației de vânzare. S-a vândut doar SV – 21 – BCV la prețul de 3.000 lei +TVA.

- a aprobat sponsorizări în valoare de 2,700 lei;
 - a aprobat trecerea pe costuri a următoarelor:
 - cheltuieli de protocol în sumă de 1.927 lei
 - suma de 5.500 lei reprezentând contravaloarea a trei amenzi ca urmare a procesului verbal încheiat de A.R.R.
 - a aprobat vânzarea prin licitație a chioșcului de colectare Gura Umor, situat pe terenul primăriei. Valoarea de începere a licitației a fost de 12.000 lei. A fost adjudecat la această valoare.
 - a aprobat vânzarea a 21 congelatoare pentru înghețată, din rețeaua de la Cluj care nu au mai putut fi recuperate. S-a obținut suma de 10.080 lei.
 - a aprobat casarea a:
 - un număr de 60 mijloace fixe integral amortizate – valoare amortizată 1.599 lei,
 - 252 poziții obiecte de inventar – valoare 37 lei,
 - 109 obiecte de inventar de natura mijloacelor fixe – valoare 188 lei.
- În anul 2008 în urma valorificării deșeurilor s-a obținut suma de 44.754,35 lei.
- a aprobat achiziționarea de obiecte de inventar de valoare mai mare ca:
 - trei imprimante,
 - trei calculatoare,
 - o instalație de climatizare,
 - o transpaletă pentru transport – în depozitul de înghețată,
 - un insertor bețe – pentru instalația de înghețată,
 - un lanț pentru tunelul de înghețată etc.,

- a aprobat achiziționarea a 200 lăzi înghețată necesare dezvoltării rețelei de înghețată de la firma ICE – COM Austria;
- a aprobat vânzarea unei instalații de răcire cu suma de 1.900 lei +TVA.

EVALUAREA RISCURILOR

1. Riscul de piață cuprinde trei tipuri de riscuri:

1.1. – Riscul valutar – este riscul ca o valoare a unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar. Deși nu s-au utilizat în mod direct instrumente de plată (CEC sau B.O.) în valută, în cadrul relațiilor contractuale, evaluarea în valută a prețurilor comportă și acest risc. Mărimea acestui risc este determinată de volumul plăților în valută și evoluția cursului leu – valută în care se face plata.

În anul 2008 până în luna septembrie a existat o oarecare stabilitate a cursului LEU – EURO. Trimestrul IV 2008 a însemnat o variație semnificativă în sensul creșterii cursului LEU – EURO și ca urmare acest risc se va manifesta mai tare în anul 2009.

1.2. - Riscul ratei dobânzii la valoarea justă - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Acest risc a existat având în vedere că în anul 2008 am avut credite și am folosit pentru obținerea lichidităților necesare desfășurării normale a activităților cesionarea instrumentelor de plată (CEC sau B.O.) de la clienții noștri care au distribuit produse lactate și înghețată.

Riscul a existat în special în trimestrul III 2008 când a avut loc o creștere semnificativă a tuturor creditelor.

1.3. - Riscul de preț – este riscul ca valoarea unui instrument financiar ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor

individuale sau emitentului acestora, sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Acest risc există și are influență atât pentru instrumentele financiare emise de societate cât și pentru cele primite de la alte societăți.

2. – Riscul de credit – este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară. Acest risc există, dar în cursul anului 2008 nu s-a produs.

Pentru a se evita producerea acestui risc s-a căutat ca la încheierea actului de vânzare – cumpărare și emiterea de instrumente de plată de către distribuitorii de produse lactate și înghețată să se facă o verificare a capacității de plată.

3. - Riscul de lichidități (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să aibă dificultate în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare.

A existat în anul 2008 având în vedere că înghețata se vinde în lunile martie – mai cu încasare cuprinsă între 30 – 60 zile, iar laptele praf a fost vândut aproape în aceleași condiții, dar problema a fost rezolvată prin cesionarea instrumentelor de plată.

EVENIMENTE DE PERSPECTIVĂ

- mărirea producției de produse lactate proaspete prin introducerea procesului de fabricație a noi sortimente și lărgirea rețelelor de distribuție existente și înființarea de noi rețele de distribuție;
- menținerea cheltuielilor la un nivel cât mai scăzut. Măsurile luate în noiembrie 2008 au arătat efectiv rezultate la nivelul costurilor de la 31.01.2009;

- reducerea costurilor la utilități și energie prin monitorizarea consumurilor și măsuri concrete pentru reducerea acestor consumuri;

Față de cele prezentate Consiliul de Administrație al SC „BUCOVINA” SA propune Adunării Generale Ordinare a Acționarilor următoarele:

- aprobarea Raportului Consiliului de Administrație pentru anul 2008;
- ratificarea hotărârilor Consiliului de Administrație luate pe parcursul anului 2008;
- descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2008;
- aprobarea bilanțului contabil, a anexelor și a contului de profit și pierderi pentru anul 2008;
- aprobarea acoperirii pierderilor din anul 2008 în valoare de 577.568 lei din rezervele constituite de societate.

PREȘEDINTE C.A.
ING. ȘTEFU DĂNUȚ



DIRECTOR ECONOMIC
EC. RÂȘCA CONSTANTIN

A handwritten signature in black ink, corresponding to the name EC. RÂȘCA CONSTANTIN.

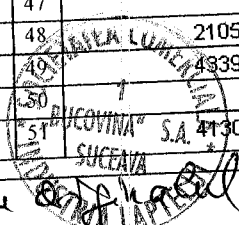
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31.12.2008

Formularul 20 - pagina 1

DEPUS		
A.F.P.C.M. SUCEAVA		
Nr. <u>103</u>	luna <u>04</u>	an <u>2009</u>
ZP <u>28</u>	Semnătura <u>[Signature]</u>	

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări în perioada de raportare	
		31.12.2007	31.12.2008
	B	1	2
A.			
1. Cifra de afaceri netă (rd.02 la 05)	01	27684611	31899158
Productia vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	27068450	31392419
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	03	616161	506739
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al caror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct. 766)	04	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	0
2. Variația stocurilor de produse finite (ct.711)	06	2301666	1950308
si a producției în curs de execuție	07	0	0
3. Productia realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+722)	08	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	09	67742	134968
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+06-07+08+09)	10	30054019	33984434
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	19180845	24121354
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	505663	459261
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct.605-7413)	13	1453804	1601185
Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	541836	454960
Cheltuieli cu personalul (rd.16+17), din care:	15	5330494	5375308
Salarii și indemnizații (ct.641+642-7414)	16	4137122	4232973
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	17	1193372	1142335
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd.19-20)	18	639049	709645
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	639049	709645
a.2) Venituri (ct.7813)	20	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	21	0	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	0	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	24	1159362	1138252
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	839197	852425
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	26	275011	239255
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și acțiunile cedate (ct.658)	27	45154	46572
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al caror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct. 666)	28	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd.30-31)	29	0	0
- Cheltuieli (ct.6812)	30	0	0
Venituri (ct.7812)	31	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.11 la 15 +18+21+24+29)	32	28811053	33859965
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	33	1242966	124469
- Profit (rd.10-32)	34	0	0
- Pierdere (rd.32-10)	35	0	67
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	36	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	37	0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	38	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	9953	12722
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	40	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	10956	34784
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	42	20909	47573
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+37+39+41)	43	0	0
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd.44-45)	44	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	45	0	0
- Venituri (ct.786)	46	223383	443371
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	47	0	0
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	48	210529	306239
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	49	433912	749610
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.43+46+48)	50	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)	51	0	702037
- Profit (rd.42-49)			
- Pierdere (rd.49-42)			

Conținutul este corect și complet
[Signature]



14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)	- Profit (rd.10+42-32-49)	52	829963	0
	- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	0	577568
15. Venituri extraordinare (ct.771)		54	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)		55	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	- Profit (rd.54-55)	56	0	0
	- Pierdere (rd.55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)		58	30074928	34032007
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)		59	29244965	34609575
PROFITUL SAU PIERDERA BRUTA	- Profit (rd.58-59)	60	829963	0
	- Pierdere (rd.59-58)	61	0	577568
18. Impozitul pe profit (ct.691)		62	133464	0
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)		63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDERA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR		64	696499	0
	- Profit (rd.60-61-62-63)			
	- Pierdere (rd.61+62+63-60)	65	0	577568

Administrator,

Numele si prenumele :

ING. ȘTEFU DĂNUȚ

Intocmit,

Numele si prenumele :

EC. RAȘCA CONSTANTIN

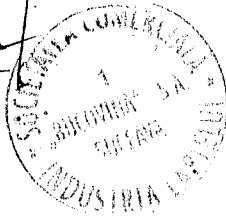
Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr. de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura

Stampila unității



Semnătura

Conform cu actele de la

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2008

- lei -

Formularul 30 - pagina 1

I. Date privind rezultatul înregistrat			
	Nr. rd.	Nr. unități	Sume
Unități care au înregistrat profit	01	0	0
Unități care au înregistrat pierdere	02	1	577568

II. Date privind platile restante				
	Nr. rd.	Total col. 2+3, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investitii
A	B	I	2	3
Plăți restante - total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:	03	1295351	1261574	33777
Furnizori restanți - total (rd.05 la 07), din care:	04	1295351	1261574	33777
- peste 30 de zile	05	1291043	1261043	30000
- peste 90 de zile	06	4308	531	3777
- peste 1 an	07	0	0	0
Obligatii restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:	08	0	0	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09	0	0	0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	11	0	0	0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru somaj	12	0	0	0
- datorii sociale	13	0	0	0
- plăți restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante față de alți creditori	15	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd.19 la 21)	18	0	0	0
- restante după 30 zile	19	0	0	0
- restante după 90 zile	20	0	0	0
- restante după 1 an	21	0	0	0
Dobânzi restante	22	0	0	0

III. Numărul mediu de salariați			
	Nr. rd.	31.12.2007	31.12.2008
Numărul mediu de salariați	23	296	247

IV. Plăți de dobânzi și redevențe			Nr. rd.	Sume (lei)
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:			24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat			25	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:			26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat			27	0
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:			28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat			29	0

V. Tichete de masă			Nr. rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților			30	0

VI. Cheltuieli de inovare **)			
	Nr. rd.	31.12.2007	31.12.2008
- chelt. de inovare finalizate în cursul perioadei	31	0	0
- chelt. de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	32	0	0
- chelt. de inovare abandonate în cursul perioadei	33	0	0

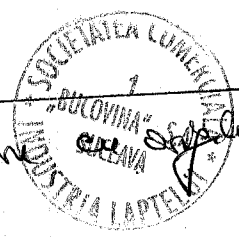
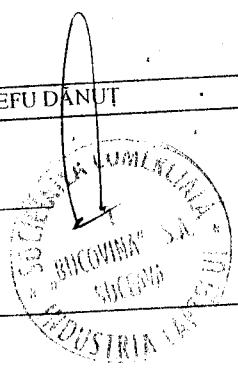
Administrator,
Numele și prenumele : ING. ȘTEFU DANUȚ

Intocmit,
Numele și prenumele : EC. RAȘCA CONSTANTIN
Calitatea : DIRECTOR ECONOMIC
Nr. de înregistrare în organismul profesional :

Semnătura _____

Semnătura _____

Stampila unității



SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Formularul 40 - pagina 1

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizari	02	0	0	0	X	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	0	0	X	0
TOTAL (rd.01 la 03)	04	0	0	0	X	0
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	123621	0	0	X	123621
Constructii	06	495162	271296	945	945	765513
Instalatii tehnice si masini	07	7069217	901154	11937	11937	7958434
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	14257	2	0	0	14259
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	0	0	0	X	0
TOTAL (rd.05 la 09)	10	7702257	1172452	12882	12882	8861827
Imobilizari financiare	11	0	0	0	X	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	7702257	1172452	12882	12882	8861827

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte imobilizari	14	0	0	0	0
TOTAL (rd.13+14)	15	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	132135	14899	945	146089
Instalatii tehnice si masini	18	4195329	694602	11937	4877994
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	14113	146	0	14259
TOTAL (rd.16 la 19)	20	4341577	709647	12882	5038342
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15+20)	21	4341577	709647	12882	5038342

Conform actului nr. 1/2007
SUCENA
INDUSTRIA LAPTELUI

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Formularul 40 - pagina 2

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte immobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si immobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si immobilizari corporale in	30	0	0	0	0
TOTAL (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

Administrator,

Numele si prenumele :

ING. ȘTEFU DANUȚ

Intocmit,

Numele si prenumele :

EC. RAȘCA CONSTANTIN

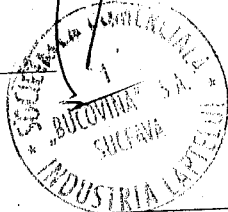
Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de înregistrare in organismul profesional :

Semnătura

Stampila unității

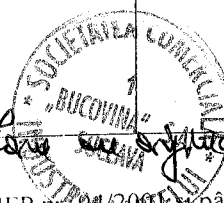


Semnătura



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31.12.2008

Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		- lei -
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	967.138	-	-	-	-	967.138
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	121.092	-	-	-	-	121.092
Rezerve legale	93.584	-	-	-	-	93.584
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	1.291.835	733.797	-	-	-	2.025.632
Acțiuni proprii						
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C					
		726.069	-	-	726.069	726.069
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 ³²	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					
			7.728		7.728	7.728
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	Sold C					
	Sold D					



³² ... de către agenții economici care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin OMFP nr. 1/2004 și până la

Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C						
	Sold D	577.568	-	-	-	-	577.568
Repartizarea profitului		-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii		2.622.150	741.525	-	733.797	733.797	2.629.878

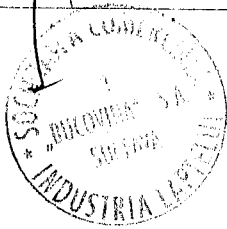
ADMINISTRATOR,

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Stefan Danuș
 Semnătura _____

Numele și prenumele _____
 Calitatea _____
 Semnătura _____
 Nr. de înregistrare în organismul profesional _____

Ștampila unității



Confirmație nr. 1 de înregistrare
 SOCIETATEA LOMEA
 "BICOVINA" SA
 SUCEAVA
 INDUSTRIA LAPTELUI

**NOTE EXPLICATIVE LA
BILANȚUL CONTABIL LA 31.12.2008**

NOTA 1 „ACTIVE IMOBILIZATE”

- LEI-

Denumirea elementului de imobil.	Valoarea brută			Ajustări de valoare				Sold final
	Sold la începutul exercițiului	Creșteri	Cedări, transferuri, alte reduc.	Sold la sfârșitul exercițiului	Sold la începutul exercițiului	Ajustări de înreg. în cursul exercițiului	Reduceri	
Terenuri	123.621	-	-	123.621	-	-	-	-
Construcții	495.162	271.296	945	765.513	132.135	14.899	945	146.089
Utilaje teh. și mașini	7.069.217	901.154	11.937	7.958.434	4.195.329	694.602	11.937	4.877.994
Instal. utilaje și mobilier	14.257	2	-	14.259	14.113	146	-	14.259
TOTAL	7.702.257	1.172.452	12.882	8.861.827	4.341.577	709.647	12.882	5.038.342

La 31.12.2008 SC BUCOVINA SA înregistrează active immobilizate brute în sumă de 8.861.827 lei în creștere față de anul 2007 cu 1.159.570 lei. Creșterea activelor immobilizate a fost determinată de investițiile realizate în sumă de 1.172.452 lei dar și de reducerea prin casare cu 12.882 lei. Specificăm că lăzile achiziționate în sumă de 459.013 lei sunt în categoria obiectelor de inventar.

Achizițiile realizate în sumă de 1.631.467 lei s-au localizat în principal la elementul utilaje tehnice și mașini cu 1.330.011 lei și la elementul construcții cu suma de 301.456 lei, ca urmare a suplimentărilor de valoare făcute la unele utilaje.

Canalizarea investițiilor pe aceste elemente de active immobilizate a avut ca scop în principal modernizarea procesului de producție, creșterea productivității și realizarea programului de re tehnologizare care să asigure îndeplinirea condițiilor prevăzute la aderarea țării noastre la U.E., program cu termen fiind 31.12.2009.

La finele anului 2008 SC BUCOVINA SA nu înregistrează immobilizări necorporale și nici financiare.

Durata de viață a immobilizărilor corporale sunt cele prevăzute în HG 2139/2004 care aprobă catalogul privind durata normată de funcționare a mijloacelor fixe.



Ajustările de valoare a imobilizărilor corporale s-au făcut prin metoda liniară prevăzută de Legea 15/1994 cu modificările ulterioare.

NOTA 2 „PROVIZIOANE”

Pentru exercițiul financiar al anului 2008 SC BUCOVINA SA nu a calculat și contabilizat nici un fel de provizion.

NOTA 3 - REPARTIZAREA PROFITULUI

SC BUCOVINA SA la 31.12.2008 înregistrează pierderi în sumă de 577.568 lei.

NOTA 4 - ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATAȚIE


- LEI -

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
1. -Cifra de afaceri netă	27.684.611	31.899.158
2. -Costul bunurilor vândute și serv. (3+4+5)	24.788.201	29.830.125
3. -Cheltuielile activității de bază	21.254.747	26.384.933
4. - Cheltuielile activității auxiliare	541.836	454.960
5. -Cheltuieli indirecte de producție	2.991.618	2.990.232
6. -Rezultatul brut al cifrei de afaceri net (1-2)	+2.896.410	+2.069.033
7. -Cheltuieli desfacere	-	-
8. -Cheltuieli generale de administrație	1.721.186	2.079.532
9. -Alte venituri din exploatare	67.742	134.968
10.- Rezultatul din exploatare	1.242.966	124.469

La 31.12.2008 SC BUCOVINA SA a înregistrat un profit din exploatare în sumă de 124.469 lei, în anul 2007 a realizat 1.242.966 lei profit din exploatare.

Profitul din exploatare realizat în anul 2008 a fost determinat de următorii factori:

- creșterea cifrei de afaceri cu 15,22%, față de creșterea costului mărfurilor vândute cu 20,34%, creștere ce a depășit creșterea cifrei de afaceri;

Confirmație cu ștampila

 2

- creșterea veniturilor din alte activități influențate în mod favorabil cu +67.226 lei.

Creșterea cheltuielilor aferente bunurilor și serviciilor vândute se localizează în principal la:

- cheltuieli cu materiile prime = 4.338.729 lei
- cheltuieli cu carburanți = 177.923 lei
- cheltuieli cu gazul metan. = 246.025 lei
- cheltuieli cu materiale de ambalaj = 188.986 lei
- cheltuieli cu utilitățile, energ. term., electrică, apă = 147.381 lei

NOTA 4 - SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

- LEI -

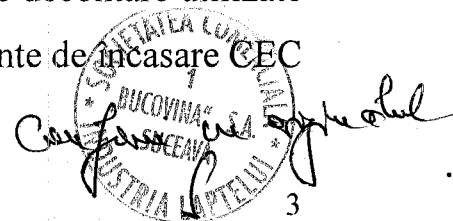
	Sold la 31.12.2008	Termen de lichidități	
		Sub un an	Peste un an
1. Creanțe TOTAL d. c.	662.458	651.965	10.493
2. Creanțe comerciale	636.058	636.058	-
3. Alte creanțe	26.400	15.907	10.493

La 31.12.2008 SC BUCOVINA SA înregistrează creanțe totale în sumă de 662.458 lei față de 382.890 lei creanțe totale înregistrate la 31.12.2007. Creșterea creanțelor totale se localizează la creanțe comerciale în special la clienți care au crescut în 2008 cu 368.104 lei (267.954 lei la 31.12.2007 față de 636.058 lei la 31.12.2008).

Creșterea creanțelor comerciale (în speță la clienți) s-a datorat faptului că am fost nevoiți să acceptăm termene de încasare a facturilor emise la produsul lapte praf la 45 – 60 de zile față de încasarea anticipată care s-a utilizat în anul 2007.

Această situație a apărut datorită faptului că în anul 2008 a scăzut cererea pe piață a acestui produs datorită cantităților mari de lapte praf importate la prețuri scăzute.

La clienții care privesc celelalte produse, termenele de decontare utilizate au fost 7 – 14 zile ca și în anul 2007 și acoperite cu instrumente de încasare CEC și B.O.



- LEI -

NR. CRT.	Datorii	Sold la 31.12.2008	Termen de exigibilitate		
			Sub un an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Credite pe termen scurt	416.588	416.588	-	-
2	Furnizori	2.770.834	2.770.834	-	-
3	Datorii privind asig. soc. și fiscale	486.659	486.659	-	-
4	Credite investiții	2.043.542	-	2.043.542	-
5	Avans încasat de la clienți	7.867	-	7.867	-
6	Alte datorii sociale	28.113	-	28.113	-
7	TOTAL	5.753.603	3.674.081	2.079.522	-

La finele anului 2008 SC BUCOVINA SA are datorii totale în sumă de 5.753.603 lei din care: - cu termen de plată sub un an – 3.674.081 lei
- cu termen de plată mai mare de un an – 2.079.522 lei

În anul 2008 SC BUCOVINA SA a angajat credite pentru producție garantate prin cesionare de contracte de desfacere, CEC, B.O., în sumă de 9.419.114,87 lei la care se adaugă un sold de 250.000 lei la 31.12.2007 și a restituit în aceeași perioadă credite în sumă de 9.252.526 lei, înregistrând un sold în sumă de 416.588,44 lei.

La rambursarea acestor credite în anul 2008 nu am înregistrat plăți restante, care să impună suportarea unor dobânzi penalizatoare.

La datoriile către bugetul consolidat al statului nu am înregistrat plăți restante deși în anul 2008 am întâmpinat o serie de greutăți în asigurarea lichidităților necesare.

La credite pentru investiții cu termen final de rambursare în noiembrie 2011 și aprilie 2012, în anul 2008 nu am înregistrat plăți restante, graficul de rambursare fiind respectat în totalitate.

Înregistrăm plăți restante la furnizori pe total în sumă de 1.295.361 lei ce depășesc 90 de zile din care pentru investițiile restante sunt în sumă de 33.777 lei.

Caș
SUCENEA
INDUSTRIA LAPTELUI
S.A.
SUCENEA
4

NOTA 6 - PRINCIPII POLITICE ȘI METODE DE CONTABILE

La întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2008 s-a avut balanța de verificare întocmită în conformitate cu prevederile Legii 82/1991 având la bază înregistrările contabile în evidență sintetică și analitică.

Activele imobilizate sunt evaluate la prețul istoric respectiv la costul de achiziție. Ajustările valorice s-au făcut în conformitate cu prevederile Legii 15/1994, aplicându-se metoda liniară, avându-se în vedere prevederile HG 2139/2004.

Evaluarea stocurilor materiale din bilanț s-a făcut la prețurile de intrare în societate conform facturilor. Evaluarea stocurilor de produse finite s-a făcut la prețurile de producție prestabilite.

Evaluarea creanțelor respectiv a clienților s-a făcut la prețurile de facturare negociate cu beneficiarii produselor.

În postul de bilanț cheltuielile anticipate au fost incluse lăzile de înghețată care se amortizează în 48 de luni respectiv în 4 ani iar uzura se include în contul 603. Concomitent lăzile în folosință sunt evidențiate în conturile de evidență în afara bilanțului.

Elementele de pasiv au fost evidențiate după cum urmează: furnizori la valorile din facturi atât pentru imobilizări cât și pentru producție, furnizorii externi fiind evaluați la cursul valutei la 31.12.2008

Datoriile privind salariile au fost evaluate în conformitate cu contractele individuale de muncă iar determinarea datoriilor sociale (CAS, sănătate, șomaj, sau cele bugetare) s-au calculat în conformitate cu legea bugetului de stat și a codului fiscal.

Creditele angajate au fost evaluate în RON conform contractelor de credit la 31.12.2008. SC BUCOVINA SA are în sold un credit de investiții în sumă de 2.043.542 lei și credite de producție în sumă de 416.588 lei.

La 31.12.2008 SC BUCOVINA SA deține următoarele categorii de rezerve:



- rezerve legale	=	93.584 lei
- rezerve din reevaluare	=	121.092 lei
- alte rezerve	=	2.119.216 lei

Din rezervele de reevaluare nu au fost făcute capitalizări în anul 2008 dar nici în anii precedenți.

NOTA 7 - PARTICIPAȚII ȘI ALTE SURSE DE FINANȚARE

SC BUCOVINA SA are acțiuni în sumă de 1.000 lei la Raiffeisen Bank, nu deține obligații emise de alte entități.

Capitalul social subscris al societății este de 967.138 lei în totalitate vărsat respectiv 9.671.384 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei.

Nu deținem acțiuni răscumpărabile.

În timpul exercițiului financiar nu s-au emis acțiuni.

Nu au fost emise obligațiuni în anul 2008.

NOTA 8 Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere.

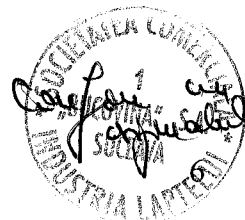
a). Indemnizațiile acordate organelor administrative de conducere și supraveghere sunt de 768.600 lei pentru întreg exercițiul anului 2008.

b). SC BUCOVINA SA nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membri ai organelor de administrație, conducere sau de supraveghere.

c). În timpul exercițiului financiar al anului 2008 SC BUCOVINA SA nu a acordat avansuri sau credite membrilor organelor de administrație, conducere sau de supraveghere.

SC BUCOVINA SA a realizat un număr mediu scriptic de 247 salariați în scădere față de 296 salariați, număr mediu realizat în anul 2007. Pe structură se prezintă astfel:

a). număr mediu total	=	247
- muncitori	=	203



1

- b). salarii plătite în exercițiul financiar = 3.464.373 lei
 c). cheltuieli pentru asigurări sociale = 932.149 lei

NOTA 9 Analiza indicatorilor economico-financiari la 31.12.2008

SC BUCOVINA SA realizează la 31.12.2008 următorii indicatori economico-financiari:

Indicatori	Realizat 2007	Realizat 2008	%
1. Indicatori de lichidități			
a. – lichidități curente	1,20	0,90	0,75
b. – lichidități imediate	0,19	0,23	121,05
2. Indicatori de risc			
- Indicatori de îndatorare	0,47	0,78	165,95
3. Indicatori de activitate			
- Număr zile stocare	16,36	23,56	144,00
- Viteza de rotație a debitelor la clienți	15,45	23,59	152,68
- Viteza de rotație a creditelor la furnizori	40,50	46,75	115,45
- Viteza de rotație a activelor imobilizate	8,23	8,34	101,36
- Viteza de rotație a activelor totale	3,66	3,79	103,55

Indicatorii de lichiditate atât pentru anul 2007 cât și pentru anul 2008 au fost calculați la activitatea curentă.


Indicatorii de risc pentru anul 2007 cât și pentru anul 2008 au fost calculați la capitalul propriu.

Indicatorii de activitate (indicatori de gestiune) au fost calculați la soldul mediu.

Indicatorii economico-financiari realizați la 31.12.2008 nu prezintă o evoluție satisfăcătoare. Comparativ cu finele anului 2007 la 31.12.2008 lichiditatea curentă este nesatisfăcătoare, scăzând de la 1,2 în anul 2007 la 0,90 în anul 2008. O lichiditate curentă bună se consideră în jurul valorii de 2.

Lichiditatea imediată se determină ca raport între active circulante totale din care se deduce valoarea stocurilor și valoarea datoriilor curente și arată cât se poate acoperi din datoriile curente, din creanțe și disponibilități bancare.

Conform cu originalul



Gradul de îndatorare este în creștere față de anul precedent 0,78 în anul 2008 față de 0,47 în anul 2007.

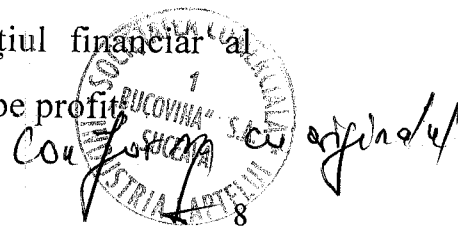
Indicatorii de activitate sau gestiune în majoritatea lor prezintă creșteri nesatisfăcătoare:

- numărul zilelor de stocare a produselor finite și semifabricatelor prezintă o creștere cu 44%;
- viteza de rotație a debitelor clienți, o încetinire cu 52,7% ce se explică prin acceptarea de instrumente de încasare cu termen scadent de până la 60 zile care au condus la creșteri a coeficientului de rotație și efectiv la creșterea numărului de zile în care se face încasarea;
- viteza de rotație a creditelor - furnizori prezintă o încetinire cu 19% având cauza principală în lipsa disponibilităților, ca urmare o încetinire a vitezei de rotație a debitelor – clienți;
- o evoluție satisfăcătoare o prezintă viteza de rotație a activelor imobilizate și viteza de rotație a activelor totale a căror creștere cu 1,34% și respectiv cu 3,55% care arată eficacitatea managementului utilizării activelor imobilizate cât și a activelor totale.

NOTA 10 Alte informații

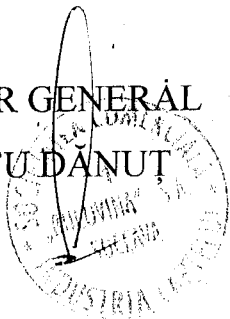
- a. SC BUCOVINA SA nu are entități asociate cu care să dețină în mod direct sau prin reprezentant, interese de participare la capitalul altor societăți de cel puțin 20% din capital;
- b. SC BUCOVINA SA nu deține în mod direct sau prin reprezentant interese de participare la alte entități;
- c. Neavând filiale sau sucursale în străinătate sau participanți străini la capitalul social SC BUCOVINA SA nu a fost pusă în situația de a efectua conversii din valută în moneda națională;
- d. Întrucât societatea înregistrează pierderi în exercițiul financiar al anului 2008, nu avem calculat și nu datorăm impozit pe profit.

Coș
BUCOVINA SA
1
8



- e. La 31.12.2008 SC BUCOVINA SA înregistrează o cifră de afaceri în sumă de 31.899.158 lei realizată în proporție de 99% din vânzarea produselor lactate și a înghețatei. Ca arie geografică de realizare, ponderea realizării acestei cifre de afaceri o au în principal județele: Bacău, Botoșani, Galați, Iași, Vaslui, Tulcea etc.
- f. Nu este cazul.
- g. SC BUCOVINA SA în exercițiul financiar din anul 2008 nu înregistrează venituri și cheltuieli extraordinare. Cheltuielile înregistrate în avans la 31.12.2008 sunt în sumă de 1.253.767 lei și se localizează la următoarele:
- uzura obiectelor de inventar în folosință respectiv congelatoare pentru desfacerea înghețatei care în conformitate cu prevederile legale au o valoare relativ mare 1.400 – 1.800 lei iar includerea pe costuri în anul când se dau în folosință ar dezechilibra rezultatele perioadei respective. S-a aprobat ca această uzură să fie inclusă pe costuri în mod eșalonat în 3 – 5 ani de zile.
- h. SC BUCOVINA SA a terminat contractul de leasing financiar în luna iunie 2008, iar mijloacele fixe au trecut în proprietatea societății.
- i. SC BUCOVINA SA nu a făcut plăți către auditori sau cenzori cu excepția serviciilor de audit care în anul 2008 sunt în sumă de 27.000 lei fără TVA.
- j. SC BUCOVINA SA are instrumente de încasare scontate neajunse la scadență până la 31.12.2008 în sumă de 207.088 lei.
- k. Pentru anul 2008 încasarea instrumentelor de plată precum CEC și B.O. acordate, s-a făcut la valoarea nominală a instrumentului scontat.

DIRECTOR GENERAL
ING. ȘTEFU DANUT



DIRECTOR ECONOMIC
EC. RAȘCA CONSTANTIN

Confirmație
cu ștampilă
1
SC BUCOVINA SA
INDUSTRIA LACTELOR



BUCOVINA

Înreg. la Reg. Com. J33/12/1991, Cod Fiscal 717030, Cont RO41RZBR0000060000484655 - Raiffeisen Bank Suceava
Tel. 0230-526550, Fax 526271

SCHEIA 727525 Str. Humorului nr. 62, jud. Suceava, ROMÂNIA

DECLARAȚIE

Subsemnatul Râșca Constantin director economic la SC BUCOVINA SA declar pe propria răspundere că:

- Situația financiar – contabilă anuală a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicate.
- Oferă o situație corectă conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierderi ale SC BUCOVINA SA.
- SC BUCOVINA SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

24.04.2008

DIRECTOR ECONOMIC
EC. RÂȘCA CONSTANTIN

- S.C. „BUCOVINA” S.A. -

Str. Humorului, nr. 62, O.R.C. J 33/12/1991
C.U.Î.: RO 717030, Telefon, Fax: 0230/526550

RAPORT
DE AUDIT FINANCIAR
A SITUAȚIILOR FINANCIARE ale
S.C. „BUCOVINA” S.A.
pentru anul 2008

S.C. „CODEXPERT OFFICE” S.R.L. SUCEAVA,
O.R.C. J33/599/1999, C.U.I. 12454426, Membră a CAMEREI
AUDITORILOR din ROMÂNIA, – AUTORIZAȚIA NR. 126/ 05.12.2001

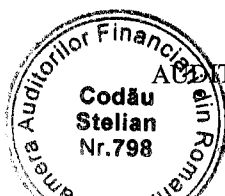
AUDITOR FINANCIAR
Ec. CODĂU STELIAN

Membru Camera Auditorilor din România, Certificat seria D, nr. 798/30.06.2001,
Carnet de Auditor financiar nr. 798/2001 – activ, auditor financiar nominalizat în
protocolul CAFR- CNVM sa desfășoare audit financiar la entitățile piețelor
reglementate

ADRESA:

SUCEAVA, Str. Vasile Bumbac nr. 2, Bloc P, Sc. A, Ap. 1, Tel/fax 0230/ 531949, 0744
/503537

24.04.2009



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -



CĂTRE,

S.C. „BUCOVINA” S.A.
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

În executarea misiunii încredințate de către conducerea S.C. „BUCOVINA” S.A., în baza Scrisorii de angajament și Contractului de audit financiar nr. 2833/31.05.2007 încheiat cu S.C. „CODEXPERT OFFICE” S.R.L. SUCEAVA, O.R.C. J33/599/1999, C.U.I. 12454426, Membră a CAMEREI AUDITORILOR din ROMÂNIA, – AUTORIZAȚIA NR. 126/05.12.2001, reprezentată prin ec. CODĂU STELIAN în calitate de **AUDITOR FINANCIAR** – CAMERA AUDITORILOR DIN ROMÂNIA, conform CERTIFICAT Seria D , nr. 798/30.06.2001, Carnet de Auditor financiar nr. 798/2001 - ACTIV, vă prezentăm:

Raportul de audit financiar a SITUAȚIILOR FINANCIARE ale SOCIETĂȚII COMERCIALE „BUCOVINA” S.A. privind exercițiul economico - financiar încheiat la 31 decembrie 2008, în conformitate cu reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate.

În conformitate cu responsabilitățile prevăzute în Scrisoarea de angajament și Contractul de audit financiar între beneficiar și prestator, prestatorul, în calitate de auditor financiar, în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 75/1999, republicata privind activitatea de audit financiar, a Legii contabilității nr. 82/1991 republicata și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, am procedat la examinarea profesională, sistematică a activităților financiar-contabile și la exprimarea unor opinii responsabile asupra fidelității imaginii dată de **SITUAȚIILE FINANCIARE** ale societății privind exercițiul economico - financiar încheiat la 31 decembrie 2008, acordând o certificare a exactității și corectitudinii înregistrărilor din conturile anuale ale S.C. „BUCOVINA” S.A., pentru anul 2008.

Concluziile prezentului Raport de audit financiar sunt fundamentate pe verificările efectuate asupra tuturor conturilor anuale, atât bilanțiere cât și în afara bilanțului, respectiv asupra tuturor conturilor care au stat la baza întocmirii Balanței de verificare și Bilanțului contabil, sondajele efectuate au privit activitatea desfășurată în anul 2008 și au avut ca bază bugetul de timp planificat pentru desfășurarea auditului.



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

Situațiile financiare și conturile anuale au fost stabilite sub responsabilitatea conducerii Societății Comerciale „BUCOVINA” S.A., responsabilitatea auditorului financiar este de a exprima o opinie pe baza auditului efectuat.

Am procedat la controlul conturilor anuale, efectuând diligențele și investigațiile specifice pe care le-am considerat necesare, conform normelor legale și Standardului Internațional de Audit nr. 720. Aceste standarde cer planificarea și efectuarea auditului pentru a obține o asigurare rezonabilă asupra situațiilor financiare, pentru a constata că acestea nu comportă anomalii semnificative. Un audit include examinarea pe bază de teste, a probelor de audit ce susțin sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Un audit include de asemenea evaluarea principiilor contabile folosite și estimările semnificative făcute de către conducerea societății, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.

Estimez că auditul efectuat furnizează o bază rezonabilă exprimării opiniei auditorului financiar.

In opinia noastră, Situațiile financiare pentru anul 2008 ale S.C. „BUCOVINA” S.A., au fost întocmite de o manieră adecvată, sub toate aspectele semnificative în conformitate cu O.M.F Nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare și Legea contabilității nr. 82/1991, republicată.

Data 24.04.2009

Localitatea: ȘCHEIA

Semnătura,



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

**ANEXE LA RAPORTUL DE AUDIT
A SITUAȚIILOR FINANCIARE ALE ANULUI 2008,
LA S.C. „BUCOVINA” S.A.**

PREZENTAREA SOCIETĂȚII S.C. „BUCOVINA” S.A.

Societatea Comercială „BUCOVINA” S.A., este persoană juridică română, având forma juridică de societate pe acțiuni înregistrată la O.R.C. sub nr. J33/12/1991. Este o societate deschisă conform Instrucțiunilor C.N.V.M. nr.9/1996 cu privire la transmiterea către societățile de registru independent a registrului acționarilor, aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr. 25/ 19.09.1996.

În conformitate cu Statutul său de funcționare autentificat prin Încheierea nr. 3160/ 20.06.2007, denumirea societății este: Societatea Comercială „BUCOVINA” S.A., cu sediul în localitatea Șcheia, str. Humorului nr. 62.

În conformitate cu art. 5 din Statut, **scopul** societății este asigurarea materiei prime, industrializarea, depozitarea, conservarea și comercializarea laptelui, a produselor lactate și complementare, a înghețatei, prestări servicii către terți, operațiuni de import-export.

Principalele obiecte de activitate ale societății, conform art. 6 sunt:

- 1551 – Fabricarea produselor lactate și a brânzeturilor;
- 1552 – Fabricarea înghețatei.

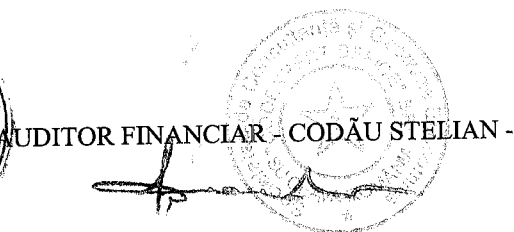
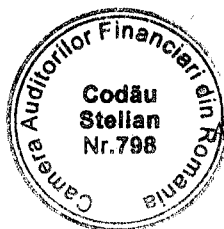
În conformitate cu articolul 7 din Statutul societății, **capitalul social** al societății subscris și vărsat este în sumă de 967.138,40 lei, împărțit în 9.671.384 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei noi fiecare.

Capitalul social are următoarea structură:

- 580.385,9 lei – reprezintă 5.803.859 acțiuni cu o valoare nominală 0,1 lei fiecare aflate în posesia acționarilor conform registrului acționarilor;
- 386.752,5 lei reprezintă 3.867.525 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare aflate în posesia Asociației PAS Bucovina.

S.C. „BUCOVINA” S.A. are deschise ca **puncte de lucru**:

- ✧ Fabrica de produse lactate Șcheia;
- ✧ Fabrica de lapte praf Fălticeni;
- ✧ Magazin desfacere Areni, localitatea Suceava;
- ✧ Secție de fabricare a înghețatei Șcheia;
- ✧ Punct alimentar Fălticeni;
- ✧ Punct alimentar Piața Mare, localitatea Suceava.



MODIFICĂRI LA STATUTUL SOCIETĂȚII ÎN ANUL 2008

Cu *Cererea de Înscrisere Mențiuni nr. 56/ 03.01.2008 și Încheierea Judecătorului delegat nr. 130/14.01.2008* se modifică Actul constitutiv, astfel:

▪ Completarea obiectului de activitate secundar cu următoarele activități: (1532) – Fabricarea sucurilor de fructe și legume; (1533) – Prelucrarea și conservarea fructelor și legumelor; (1584) – Fabricarea produselor din cacao, a ciocolatei și a produselor zaharoase; (1588) – Fabricarea preparatelor alimentare omogenizate și alimentelor dietetice; (2852) – Operațiuni de mecanică generală; (2953) – Fabricarea utilajelor pentru prelucrarea produselor alimentare, băuturilor și tutunului; (4525) – Alte lucrări speciale de construcții; (4531) – Lucrări de instalații electrice; (4533) – Lucrări de instalații tehnico – sanitare; (4534) - Alte lucrări de instalații; (4542) – Lucrări de tâmplărie și dulgherie; (4543) – Lucrări de pardosire și placare a pereților; (4544) – Lucrări de vopsitorie, zugrăveli și montări de geamuri; (5121) – Comerț cu ridicata al cerealelor, semințelor și furajelor; (5221) – Comerț cu amănuntul al fructelor și legumelor proaspete; (5224) – Comerț cu amănuntul al pâinii, produselor de patiserie și produselor zaharoase; (5226) – Comerț cu amănuntul al produselor din tutun; (5272) – Reparații de articole electrice de uz gospodăresc; (7012) – Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii; (7020) – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate; (7110) – Închirierea autoturismelor și utilităților de capacitate mică; (7430) – Activități de testări și analize tehnice; (7470) – Activități de întreținere și curățare a clădirilor; (7482) – Activități de ambalare; (8042)- Alte forme de învățământ – calificare pentru adulți; (9001) – Colectarea și tratarea apelor uzate;

▪ Radierea obiectelor de activitate: (0122) – Creșterea ovinelor, caprinelor, cabalinelor, măgarilor, catârilor și asinilor; (0123) – Creșterea porcinelor; (0124) – Creșterea păsărilor; (1810) – Fabricarea articolelor de îmbrăcăminte din piele; (5233) – Comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie; (9305) – Alte activități de servicii personale n.c.a;

▪ Modificare număr acțiuni la 9671384 acțiuni a câte 0,10 RON fiecare;

▪ Modificare structură capital social. În urma modificării structurii, capitalul social total este de 967138,40 RON divizat în 9671384 acțiuni a câte 0,10 RON fiecare, fiind repartizat pe asociați astfel: - PAS BUCOVINA. Valoare aport total: 386752,50. Număr acțiuni: 3867525. Cota de participare la beneficii și pierderi: 39,989365 % - ACȚIUNI



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

P.P.M. Valoare aport total: 580385,90. Număr acțiuni: 5803859. Cota de participare la beneficii și pierderi: 60,010636 %.

▪ Modificare sedii secundare: nr. crt: 12, radiere, categorii, denumire: PUNCT ALIMENTAR PIATA FĂLTICENI, adresa: județ Suceava, localitate: Municipiul Fălticeni, P-ța PIATA, nr. FN;

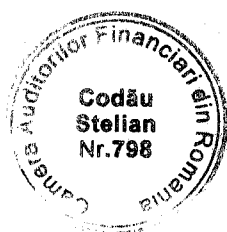
▪ Alte mențiuni: Statut actualizat.

Cu ***Cererea de Înscrisere Mențiuni nr. 45/ 03.01.2008 și Încheierea Judecătorului delegat nr. 20/04.01.2008*** se modifică Actul constitutiv, astfel:

- Revocare administratori – RÂȘCA CONSTANTIN și BÂRZU VASILE;
- Numire administrator – SAUCIUC AUREL, cetățenie: română, cod numeric personal: 1551019335019, născut la 19.10.1955 în Dărmănești, Suceava, domiciliat în România, județ: Suceava, localitate: Sfintu Ilie, com. Șcheia, durată mandat: 1 an;
- Numire administrator – CUSTURESCU VICTORIA, cetățenie: română, cod numeric personal: 2371215334991, născut la 15.12.1937 în Rădăuți, Suceava, domiciliat în România, județ: Suceava, localitate: Suceava, str. Oituz, nr.11, sc. B, ap: 8, durată mandat: 1 an;

Cu ***Cererea de Înscrisere Mențiuni nr. 594/ 10.01.2008 și Încheierea Judecătorului delegat nr. 399/24.01.2008*** se modifică Actul constitutiv, astfel:

- Se numește un comitet director format din 4 membri:
 - Ștefu Dănuț cetățenie: română, cod numeric personal: 1490518335011, născut la 18.05.1949, în Tudor Vladimirescu, Brăila, domiciliat în România, județ: Suceava, localitate: Suceava, str. Dornelor, nr. 3, bloc: 15, sc.C, ap. 5, funcție: director general;
 - Horga Mircea cetățenie: română, cod numeric personal: 1480614335006, născut la 14.06.1948, în Câmpulung Moldovenesc, Suceava, domiciliat în România, județ: Suceava, localitate: Suceava, str. Dimitrie Cantemir, nr. 1, A, bloc: 89, sc.A, ap. 30, funcție: director tehnic;
 - Burda Daniela cetățenie: română, cod numeric personal: 2660818221150, născut la 18.08.1966, în Iași, domiciliat în România, județ: Suceava, localitate: Suceava, str. Bujorilor, nr. 2, bloc: 95, sc.A, ap. 2, funcție: director comercial;
 - Râșca Constantin cetățenie: română, cod numeric personal: 1510318335005, născut la 18.03.1951, în Suceava, domiciliat în România, județ: Suceava, localitate: Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 206, C, funcție: director economic;



AUDITOR-FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

CONCLUZIILE ORGANELOR DE CONTROL SPECIALIZATE

Activitatea economico - financiară a S.C. „BUCOVINA” S.A. desfășurată în anul 2008, a fost verificată și de organismele de control financiar, după cum urmează:

1. D.G.F.P – AFPCM – A.I.F. Suceava

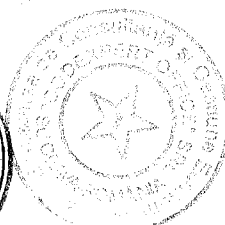
Cu **Raportul de inspecție fiscală parțială nr. 154264/ 19.05.2008**, Manoliu Gabriela și David Manuela, inspectori în cadrul D.G.F.P Suceava – Administrația Finanțelor Publice pentru Contribuabilii Mijlocii – A.I.F, în baza OG 92/2003, privind Codul de procedură fiscală republicat, în baza legitimațiilor de inspecție fiscală nr. 815/1995 și 1667/1999 și a ordinelor de serviciu permanente nr. 815 și 1231 din 2005, am efectuat în zilele de 12, 13, 14, 15, și 16 mai 2008, la S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia inspecția fiscală parțială privind impozitul pe profit, având următoarele obiective:

- modul de constituire, evidențiere, declarare și virare a impozitului pe profit pentru perioada 01.07.2007 – 31.12.2007;
- soluționarea adresei SC BUCOVINA SA Șcheia nr. 2071/18.04.2008, înregistrată la A.F.P.C.M. Suceava sub nr. 153380 /18.04.2008 (anexa nr.1);
- evidența documentelor cu regim special, modul de întocmire și utilizare a acestora conform HG nr.831/1997 cu modificările ulterioare și OMFP 2226/2006;

Cu privire la impozitul pe profit – Temei legal: Legea 571/2003 privind Codul fiscal republicată și modificările și completările ulterioare, H.G. nr.44/2004 de aprobare a Normelor metodologice de aplicare a Codului Fiscal.

Perioada supusă verificării a fost 01.07.2007 – 31.12.2007.

În urma verificărilor a rezultat un impozit suplimentar în sumă de 2.847 lei (17.794 lei x 16 %). Pentru impozitul pe profit suplimentar stabilit societatea datorează majorări de întârziere astfel: $2.847 \times 0,1 \% \times 97$ (26.10.2007 – 30.01.2008) = 276 lei.



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

CAP. I. REGULI ȘI METODE DE CONTABILE

ACTIVE IMOBILIZATE

S.C. „BUCOVINA” S.A înregistrează în activul societății la 31 decembrie 2008, active immobilizate în sumă totală de 3.823.485 lei, în creștere față de 31 decembrie 2007 cu 13,77 %, fiind reprezentate în proporție de 100 % de immobilizările corporale:

- lei -

INDICATORI	2007	2008	Diferențe +/-	%
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL, din care:	3.360.680	3.823.485	462.805	13,77
<i>A. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</i>	-	-	-	-
<i>B. IMOBILIZĂRI CORPORALE</i>	3.360.680	3.823.485	462.805	13,77
<i>C. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</i>	-	-	-	-

A. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

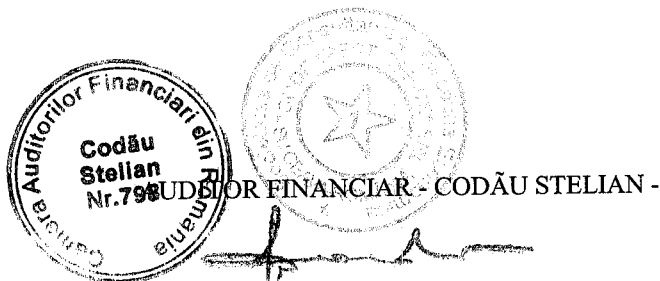
În urma auditării elementelor și operațiunilor patrimoniale, reflectate în evidența contabilă, sintetică și analitică și respectiv Bilanțul contabil încheiat la 31.12.2008, auditorul financiar constată că S.C. „BUCOVINA” S.A nu deține în patrimoniu immobilizări necorporale neamortizate.

B. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale ale S.C. „BUCOVINA” S.A. la 31 decembrie 2008 sunt în valoare netă de 3.823.485 lei, cu o creștere absolută față de anul 2007 de 462.805 lei:

- lei -

IMOBILIZĂRI CORPORALE	2007	2008	Diferențe +/-	%
	3.360.680	3.823.485	462.805	13,77



Imobilizările corporale grupate pe categorii, prezintă în perioada de analiză următoarea structură și evoluție:

- lei -

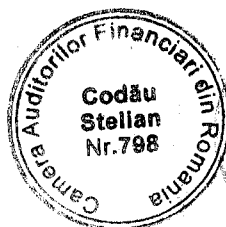
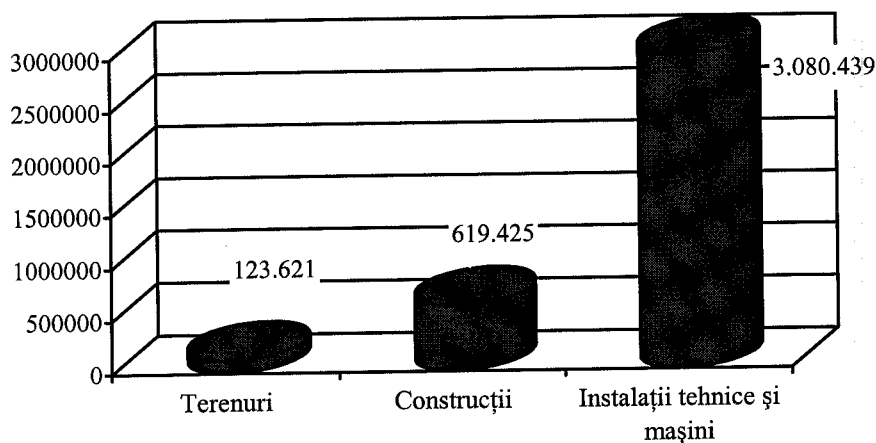
IMOBILIZĂRI CORPORALE	Teren	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instal, utilaje, mob	Total
Valoare de inventar					
LA 31.12.2007	123.621	495.162	7.069.217	14.257	7.702.257
Intrări în cursul anului	-	271.296	901.154	2	1.172.452
Ieșiri în cursul anului	-	945	11.937	-	12.882
LA 31.12.2008	123.621	765.513	7.958.434	14.259	8.861.827
Amortizare					
LA 31.12.2007	-	132.135	4.195.329	14.113	4.341.577
Amortizare pe anul 2008 inclusă pe costuri	-	14.899	694.602	146	709.647
Aferentă ieșirilor	-	945	11.937	-	12.882
LA 31.12.2008	-	146.089	4.877.994	14.259	5.038.342
La 31.12.2007	123.621	363.027	2.873.888	144	3.360.680
La 31.12.2008	123.621	619.425	3.080.439	-	3.823.485

Prețul de înregistrare în contabilitate al imobilizărilor corporale este cel corespunzător valorii contabile de intrare, cu următoarele semnificații:

◀ valoarea rămasă actualizată aferentă fiecărui mijloc fix, care a fost reevaluat în conformitate cu hotărârile Guvernului României, ultima reevaluare înregistrată fiind cea efectuată conform H.G. nr. 500/1994 iar clădirile și construcții speciale au fost reevaluate în baza H.G. nr. 403/2002.

◀ costul de achiziție pentru mijloacele fixe procurate cu titlu oneros;

Situația imobilizărilor corporale la
31.12.2008



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

În cursul anului 2008 s-au înregistrat intrări de imobilizările corporale în valoare totală de 1.172.452 lei, și au constat în:

- achiziții în valoare de 871.359 lei, cu următoarea structură:

- lei -

Investiții	Cantitate - buc -	Valoare
- autocisternă Mercedes Actros/2002	1	245.018
- autofriferifică Iveco ML 90E	1	91.250
- mașină de înghețată WS cu bețe	1	156.554
- separator Alfa Laval 10.000 L	1	209.326
- Homogeniser Alfa Laval 2.000 L	1	83.170
- Homogeniser Alfa Laval 850 L	1	74.759
- tablou electric baterie compensare 270 KVAR	1	11.282
TOTAL	-	871.359

- suplimentare de valoare în sumă de 301.096 lei, după cum urmează:

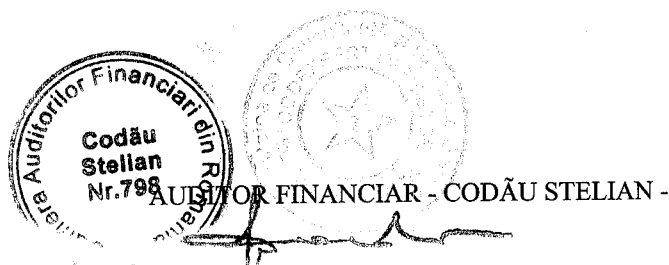
- Corp principal fabricație lapte praf – 1.877 lei;
- Corp principal fabricație produse proaspete – 236.369 lei;
- Pavilion administrativ Șcheia – 4.323 lei;
- Corp principal fabricație – 16.059 lei;
- Clădire corp fabricație – 12.671 lei;
- Mașină de ambalat lapte la pungă – 2.625 lei;
- Camion 120T Man – motor – 9.808 lei;
- Separator Alfa Laval 10.000 L – 10.921 lei;
- Refacere tabulatură PL Fălticeni – 6.442 lei.

În anul de analiză ieșirile de imobilizări corporale au fost în sumă totală de 12.882 lei și au constat în:

✓ vânzări de mijloace fixe în sumă de 7.051 lei:

- lei -

Vânzări	Cantitate - bucăți -	Valoare contabilă
Chioșc colectare Osoi	1	45
Chioșc colectare Gura Humorului	1	194
Dacia 1307 SV 21 BCV	1	6.369
Basculă de masa 150 kg	23	211
Basculă 500 kg	5	45
Sistem de alarmare magazin	1	187
TOTAL		7.051



✓ casări în valoare de 5.125 lei cu următoarea structură:

Casări	Valoare -lei
- Autocisternă lapte	1.927
- Centrifugă manuală	69
- Bască 100 kg semiautomată	9
- Bască 150 kg	410
- Instalație răcire	2.710
TOTAL	5.125

✓ diminuare valoare pentru magazin Areni de 706 lei.

Auditorul financiar constată că evidența mijloacelor fixe se ține pe categorii și pe fiecare obiect de evidență.

În ceea ce privește amortizarea imobilizărilor corporale, auditorul financiar constată că, societatea a adoptat metoda de amortizare liniară.

Față de anul anterior, amortizarea imobilizărilor corporale calculată și înregistrată în contabilitate a crescut cu 16,05 %, activele corporale fiind amortizate în procent de 56,85 %.

Auditorul financiar constată că societatea nu a creat provizioane legate de deprecierea imobilizărilor corporale.

C. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

La 31.12.2008 S.C. „BUCOVINA” S.A. nu are înregistrate în patrimoniu imobilizări financiare.

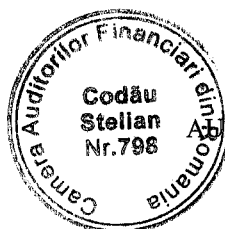
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	- lei -	
	2007	2008
	-	-

În cursul exercițiului financiar 2008 S.C. „BUCOVINA” S.A. a efectuat **inventarierea patrimoniului**, având în vedere prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 și a O.M.F. nr. 1753/22.11.2004, pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierilor de activ și pasiv, conform deciziei de inventariere nr. 155 din data de 07.08.2008 în care s-au stabilit comisiile și subcomisiile de inventariere:

Comisia de inventariere mijloace fixe Șcheia și sediul administrativ:

- Nica Ștefan - președinte;
- Ștefan Ioan - secretar;
- Vlad Miliorica - membru.

Inventarierea a început la data de 17.09.2008 și s-a terminat la 30.09.2008. Valorificarea inventarierii s-a făcut până la data de 24.10.2008. Soldurile de referință sunt la 31.08.2008.



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -



○ **Comisia de inventariere a parcului auto și a mijloacelor fixe din atelierul de reparații formată din:**

- Ștefan Ioan – președinte;
- Hodoroabă Georgeta – secretar;
- Asăvoaie Ștefan – membru.

Inventarierea a început în data de 10.10.2008 și s-a terminat pe data de 20.10.2008. Valorificarea inventarului sa făcut până la data de 25.10.2008 cu soldurile de referință la data de 30.09.2008.

○ **Comisia de inventariere a depozitului de lapte praf – gestionar Bârsan Adriana:**

- Ștefan Dorina – președinte;
- Iacoboae Cristina – secretar;
- Palade Veturia – membru.

Inventarierea s-a efectuat în perioada 24.09.2008 – 26.09.2008, iar valorificarea s-a făcut până la data de 05.10.2008.

○ **Comisia pentru inventarierea mijloacelor fixe CCAIL Gura Humorului:**

- Șobea Zaharie – membru;
- Jiha Zahara – secretar.

Inventarierea s-a efectuat în perioada 08.09.2008 – 12.09.2008, cu soldurile de referință la 31.08.2008.

○ **Comisia pentru inventarierea mijloacelor fixe CCAIL Suceava:**

- Beleca Visarion – membru;
- Drăgoi Elena – secretar.

Inventarierea s-a efectuat în perioada 15.09.2008 – 19.09.2008, cu soldurile de referință la 31.10.2008.

○ **Comisia de inventariere a obiectelor de inventar de natura mijloacelor fixe:**

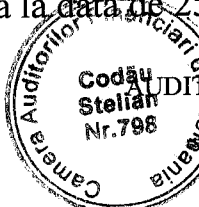
- Nica Ștefan – președinte;
- Ștefan Ioan – membru;
- Palade Veturia – secretar.

Inventarierea s-a efectuat în perioada 01.09.2008 - 30.09.2008. Valorificarea situațiilor s-a făcut până la data de 25.10.2008.

○ **Comisia de inventariere mijloace fixe și obiecte de inventar de natura mijloacelor fixe, obiecte de inventar și echipament de protecție CCAIL Fălticeni, formată din:**

- Crăciun Angelica – președinte;
- Butnaru Elena – secretar;
- Perju Alexandrina – membru.

Inventarierea s-a efectuat în perioada 22.09.2008 - 30.09.2008. Valorificarea situațiilor s-a făcut până la data de 25.10.2008.



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

ACTIVE CIRCULANTE

S.C. „BUCOVINA” S.A înregistrează în activul societății la 31 decembrie 2008, active circulante în valoare totală de 3.313.675 lei, în scădere față de 31 decembrie 2007 cu 2,44 %, fiind reprezentate în proporție de 74,45 % de stocuri.

Comparativ cu anul 2007, în anul de analiză 2008, structura și evoluția activelor circulante se prezintă astfel:

- lei -

INDICATORI	2007	2008	Diferențe +/-	%
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL, din care:	3.396.519	3.313.675	-82.844	97,56
<i>A. STOCURI</i>	2.842.575	2.466.975	-375.600	86,79
<i>B. CREANȚE</i>	382.890	662.458	279.568	173,02
<i>C. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</i>	1.000	1.000	-	100,00
<i>D. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</i>	170.054	183.242	13.188	107,76

A. STOCURI

Stocurile S.C. „BUCOVINA” S.A la 31.12.2008 sunt în valoare totală de 2.466.975 lei, în scădere față de aceeași perioadă a anului trecut când însumau 2.842.575 lei.

Comparativ cu anul de gestiune anterior, în anul financiar 2008 stocurile au înregistrat următoarea evoluție și structură:

- lei -

STOCURI	2007	2008	Diferențe +/-	%
<i>Materii prime</i>	324.760	273.616	-51.144	84,25
<i>Materiale consumabile</i>	815.530	752.311	-63.219	92,25
<i>Materiale de natura obiectelor de inventar</i>	224.304	28.032	-196.272	12,50
<i>Semifabricate, produse finite</i>	1.356.506	1.261.739	-94.767	93,01
<i>Mărfuri și ambalaje</i>	108.963	151.278	42.315	138,83
<i>TVA neexigibilă</i>	12.511	-	-	-
STOCURI - TOTAL	2.842.575	2.466.975	-375.600	86,79

Auditorul financiar constată că S.C. „BUCOVINA” S.A. aplică metodele de evaluare a stocurilor în conformitate cu Legea nr. 82/1991, respectiv:

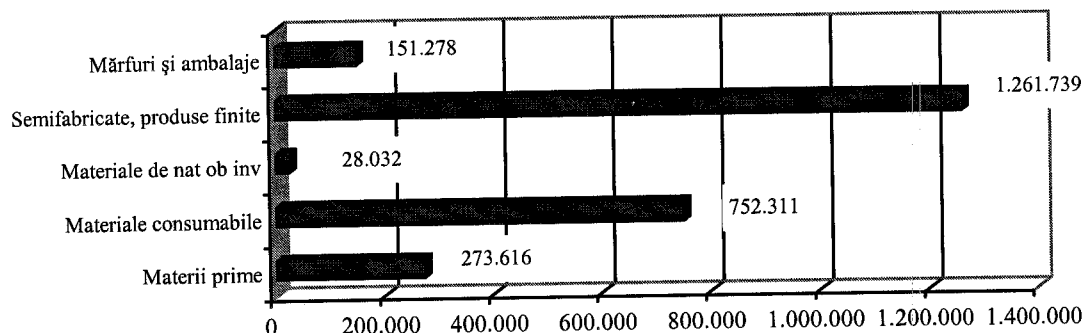
- ✧ materiile prime, materialele consumabile, obiectele de inventar sunt evaluate și se înregistrează în contabilitate la intrarea în patrimoniu la costul de achiziție;
- ✧ stocurile de mărfuri se regăsesc la prețurile de vânzare cu amănuntul stabilite la data procurării lor.



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

(Signature)

Structura stocurilor la 31.12.2008



Materialele consumabile sunt în sumă de 752.310,78 lei, fiind reprezentate în principal de:

- ♦ materiale pentru ambalat – 517.739,51 lei;
- ♦ piese de schimb – 118.852,04 lei;
- ♦ materiale auxiliare – 90.772,43 lei;
- ♦ combustibili – 13.018,97 lei;
- ♦ alte materiale consumabile – 11.927,83 lei.

La 31.12.2008 semifabricatele sunt în sumă de 201.288,76 lei, fiind reprezentate de:

- unt bloc 80% gr (21.119 kg) - 187.983,00 lei;
- caș gras - 13.305,76 lei.

În cursul exercițiului financiar 2008 S.C. „BUCOVINA” S.A. a efectuat **inventarierea patrimoniului**, conform deciziei de inventariere nr. 155 din data de 07.08.2008 pentru următoarele gestiunii:

Comisia de inventariere a obiectelor de inventar și a echipamentului de lucru în folosință la F.P.L. Șcheia:

- Pamparău Maria – președinte;
- Roman Mariana – secretar;
- Florea Tudor – membru.

Inventarierea a avut loc în perioada 20.10.2008 – 31.10.2008, având soldurile de referință la 30.09.2008. Valorificarea s-a încheiat pe data de 14.11.2008.

Comisia de inventariere a depozitului de imprimate:

- Vlad Miliorica – președinte;
- Iacoboae Cristina – secretar;
- Ursache Maria – membru.



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

Inventarierea a avut loc în perioada 25.09.2008 – 26.09.2008, având soldurile de referință la 31.08.2008. Valorificarea s-a încheiat pe data de 05.10.2008.

Comisia de inventariere a obiectelor de inventar și a echipamentului de protecție în folosință la secția transporturi formată din:

- Asăvoaie Ștefan – președinte;
- Hodoroabă Georgeta – secretar;
- Hrițac Alexandru – membru;
- Lupu Vasile – membru.

Inventarierea a avut loc în perioada 05.11.2008 – 12.11.2008, având soldurile de referință la 30.09.2008. Valorificarea s-a încheiat pe data de 14.11.2008.

Comisia de inventariere a carburanților – gestionar Lupu Vasile, formată din:

- Asăvoaie Ștefan – președinte;
- Hodoroabă Georgeta – secretar;
- Hrițac Alexandru – membru;
- Ștefan Ioan – membru.

Inventarierea a avut loc în perioada 03.12.2008 – 04.12.2008. Valorificarea s-a încheiat pe data de 10.12.2008.

Comisia de inventariere a depozitului de înghețată formată din:

- Vlad Miliorica – președinte;
- Iacoboae Cristina – secretar;
- Ștefan Dorina – membru;

Inventarierea a avut loc în perioada 15.10.2008 – 16.10.2008 iar valorificarea s-a făcut până pe data de 05.11.2008.

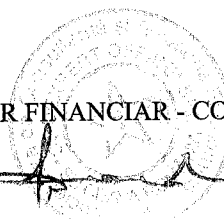
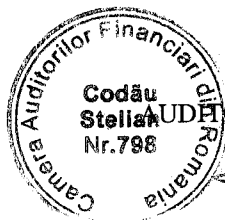
Comisia de inventariere a gestiunii de materiale, piese de schimb, obiecte de inventar, etc., gestionar Nica Cristea, formată din:

- Ilucă Victor – președinte;
- Ștefan Ioan – membru;
- Butnaru Elena – membru;
- Hrițac Alexandru – membru;
- Palade Veturia – membru;
- Florea Tudor – membru.

Inventarierea a avut loc în perioada 18.08.2008 – 30.09.2008 iar valorificarea s-a încheiat pe data de 05.10.2008.

Comisia de inventariere a obiectelor de inventar și a echipamentului de protecție CCAIL Gura Humorului formată din:

- Jiha Zahara – președinte;
- Șobea Zaharie – secretar;



Inventarierea a avut loc în perioada 08.09.2008 – 12.09.2008, având soldurile de referință la 31.08.2008. Valorificarea s-a încheiat pe data de 31.10.2008.

Comisia de inventariere a obiectelor de inventar și a echipamentului de protecție CCAIL Suceava formată din:

- Beleca Visarion – președinte;
- Drăgoi Elena – secretar;

Inventarierea a avut loc în perioada 15.09.2008 – 19.09.2008, având soldurile de referință la 31.08.2008. Valorificarea s-a încheiat pe data de 31.10.2008.

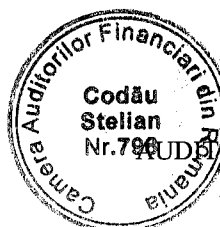
B. CREANȚE

În conformitate cu Bilanțul contabil încheiat la 31 decembrie 2008, creanțele S.C. „BUCOVINA” S.A. au o valoare de 662.458 lei, la care se adaugă și cheltuielile înregistrate în avans în sumă de 1.253.767 lei.

În structură creanțele societății se prezintă, astfel:

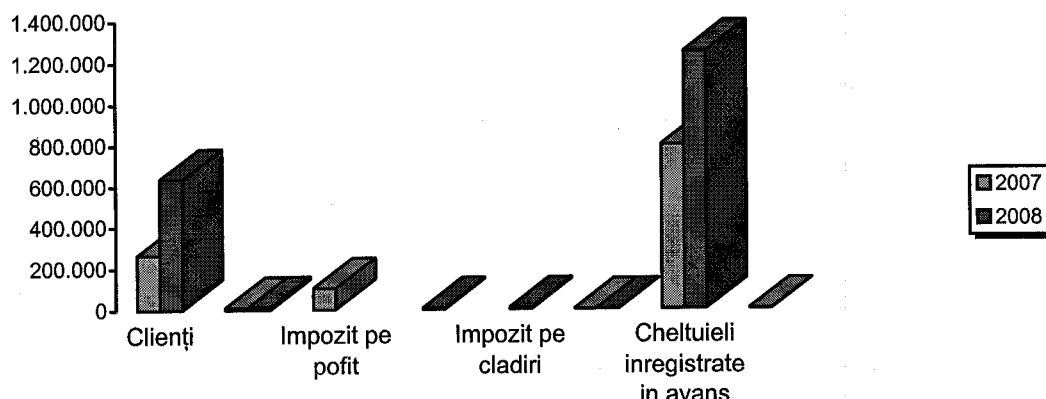
- lei -

Nr. crt.	CREANȚE	2007	2008	Diferențe +/-	%
1	Creanțe imobilizate	2.169	-	-2.169	-
2	Clienți	265.784	636.058	370.274	239,31
3	Avansuri acordate personalului	-	-	-	-
4	Alte creanțe în legătură cu personalul	10.688	11.087	399	103,73
5	Impozit pe profit	102.046	-	-102.046	-
6	TVA neexigibilă	-	5.657	5.657	-
7	Impozit pe clădiri	-	7.545	7.545	-
8	Debitori diverși	922	922	-	100,00
9	Operațiuni în curs de clarificare	1.280	1.189	-91	92,89
10	Cheltuieli înregistrate în avans	800.566	1.253.767	453.201	156,61
	TOTAL	1.183.456	1.916.225	732.769	161,92



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

**Structura și evoluția creanțelor în perioada
2007 - 2008**



Din analiza structurii creanțelor societății la 31 decembrie 2008, auditorul financiar reține faptul că în structură, clienții dețin cea mai însemnată pondere din total, respectiv 96,01 %.

Clienții neîncasați la 31.12.2008 prezintă un sold de 636.058 lei și sunt reprezentați de:

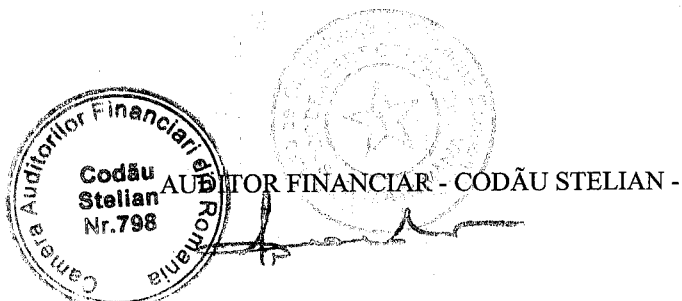
- ✧ Clienți – 580.990 lei;
- ✧ Clienți incerti – 55.068 lei.

- lei -

Clienți	Până la 15 zile	Până la 30 zile	30-60 zile	60-90 zile	Peste 90 zile	Total
	278.812	171.293	144.677	-2.589	-11.194	

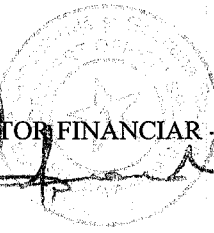
Alte creanțe în legătură cu personalul la 31.12.2008 prezintă un sold de 11.086,92 lei, fiind reprezentate în principal de:

- Savu Ana – 6.130,27 lei;
- Buzuleac Gheorghe – 1.563,73 lei;
- Lucaciuc Ilie – 74,45 lei;
- Dănilă Ionel – 37,34 lei;
- Vărăreanu Anișoara – 24,99 lei;
- Orășanu Gheorghe – 17,83 lei;
- Ștefan Dorina – 16,34 lei;
- Alte creanțe în legătură personalul – 3.221,97 lei.



Patrimoniul S.C. „BUCOVINA” S.A. a fost grevat în anul 2008 de următoarele litigii:

Număr dosar	Denumirea și calitatea persoanelor aflate în litigiu	Obiectul litigiului	Stare procesuală	Valoare litigiului - lei -
2903/110/2006 Tribunalul Bacău	SC Asirom SA Suceava	Daune	Prin decizia Tribunalului Bacău, SC Asirom SA a fost obligată la plata daunelor solicitate de părțile civile	16.670,02
7691/86/2008 Tribunalul SV	Wagner Abraham	Rectificare Carte Funciară – magazin de prezentare Siret	Primul termen în rejudecare recurs	-
1894/110/2006 Curtea de Apel Bacău	Crețu Cristina Elena	Emitere CEC fără acoperire	Admitere recurs inculpatei. Reduce pedeapsa la 2 ani închisoare, aplică art. 81 Cod penal. Dispune punerea în libertate a inculpatei.	29.694,90
1334/86/2006 Curtea de Apel Suceava	SC Țara de Sus SA Suceava	Acțiune în constatare – depozit Fălticeni	Trimite cauza spre rejudecare la Judecătoria Fălticeni	-
4407/86/2007 Tribunalul Suceava	SC Arcofrucht Saft Bucovina SA Rădăuți	Evacuarea pârâtei din spațiu comercial din Rădăuți 170 mp	Acțiune suspendată și perimată.	-
4407/86/2007 Judecătoria Suceava	Berea Mihai	Reconstituire vechime	Acțiune perimată.	-
24194/245/2007 Instanță Judecătoria Iași	Ministerul Transporturilor CNADR Iași	Plângere contravențională	Admite plângerea, anulează amenda, stabilește avertisment	5.500
2198/C/2006 Tribunalul Suceava	Ungureanu Petre	Acțiune conflict drepturi	Suspendare proces	-
6276/86/2008 Tribunalul Suceava	SC Arcofrucht Saft Bucovina SA Rădăuți	Ordonanță președențială pentru sistare lucrări	Acțiune respinsă	-



6275/86/2008 Tribunalul Suceava	SC Arcofrucht Saft Bucovina SA Rădăuți	Acțiune în constatare a dreptului de proprietate pentru spațiul comercial Rădăuți	A fost depus recurs	-
Dosar execuțional 38/2002	Executor Judecătoresc Mustea Marcel	Formulă executorie împotriva debitoarei Savu Ana		-
1216/2006 Judecătoria Suceava	SC Norabilu SRL Galați	Acțiune în daune pentru recuperarea unor debite ale părâtei față de societatea noastră	Admite cererea, în curs de executare	-

Analizând structura creanțelor și ponderea lor în total cifră de afaceri realizată în anul 2008, auditorul financiar reține faptul că ponderea creanțelor în total cifră de afaceri este de 2,08 %, nivel ce indică o perioadă de recuperare a acestora de aproximativ 8 zile.

C. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT

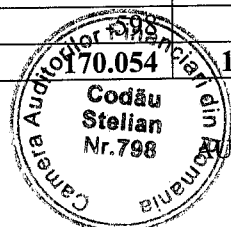
La 31.12.2008 S.C. „BUCOVINA” S.A. deține în patrimoniu active circulante de natura investițiilor financiare pe termen scurt în sumă de 1.000 lei, reprezentând titluri de plasament.

D. CONTURI DE DISPONIBILITĂȚI ȘI ALTE CONTURI DE TREZORERIE

La data de 31 decembrie 2008, situația conturilor de trezorerie ale S.C. „BUCOVINA” S.A. se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	EXPLICAȚII	2007		2008	
		Debit	Credit	Debit	Credit
1	Conturi la bănci în lei	43.988	-	164.036	
2	Conturi la bănci în devize	1.887	-	2.443	
3	Credite bancare pe termen s.	-	1.755.225	-	2.460.130
4	Sume în curs de decontare	118.574	-	-	-
5	Casa în lei	1.620	-	14.571	-
6	Alte valori	4.583	-	2.692	-
7	Avansuri de trezorerie		-	-500	-
TOTAL		170.054	1.755.225	183.242	2.460.130



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

În decursul anului 2008 SC BUCOVINA SA Suceava a încheiat următoarele contracte de credit:

- Act adițional nr. 01 la Contractul de credit nr. 2004/21.11.2007, încheiat la 20.05.2008 cu BANCA TRANSILVANIA S.A. Sucursala Suceava prin care s-a prelungit perioada de tragere pentru suma de 369.660 lei, rămasă neutilizată din creditul de investiții aprobat în sumă totală de 1.000.000 lei, cu scadență la 20.11.2012.

- Contract de credit nr. 57 / 24.01.2008, încheiat cu BANCA TRANSILVANIA S.A. Sucursala Suceava pentru finanțarea activității curente în valoare de 1.200.000 lei, cu scadență la 23.12.2008.

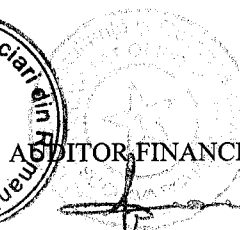
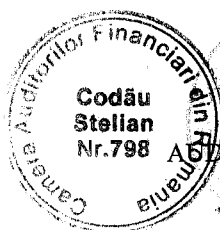
- Contract de credit nr. 1154 / 24.09.2008, încheiat cu BANCA TRANSILVANIA S.A. Sucursala Suceava, pentru nevoi temporare garantat cu instrumente de plată necertificate, girate în favoarea BT pentru finanțarea activității curente, cu scadență la data 22.11.2008.

- Contract de credit nr. 1247 / 26.11.2008, încheiat cu BANCA TRANSILVANIA S.A. Sucursala Suceava, pentru nevoi temporare garantat cu instrumente de plată necertificate (79,31 % din valoarea instrumentelor prezentate, respectiv a 2 file CEC în sumă totală de 46.594,62 lei și 3 BO în sumă totală de 205.593,19 lei prezentate de client și girate în favoarea BT), pentru finanțare activitate curentă, în valoare de 200.000 lei, cu scadență la 24.01.2009.

- Contract de credit nr. 1249 / 28.11.2008, încheiat cu BANCA TRANSILVANIA S.A. Sucursala Suceava pentru nevoi temporare garantat cu instrumente de plată necertificate (79,07 % din valoarea instrumentelor prezentate, respectiv a 6 file CEC în sumă totală de 249.144,16 lei și 2 BO în sumă totală de 3.800 lei prezentate de client și girate în favoarea BT), pentru finanțare activitate curentă, în valoare de 200.000 lei, cu scadență la 27.01.2009.

- Contract de credit nr. 1265 / 16.12.2008, încheiat cu BANCA TRANSILVANIA S.A. Sucursala Suceava, pentru finanțarea activității curente, inclusiv plata unor datorii la bugetul statului care nu au o vechime mai mare de 90 zile, acordat pentru o perioadă de 3 luni, în valoare de 209.500 lei.

- Contract de credit nr. 1275 / 24.12.2008, încheiat cu BANCA TRANSILVANIA S.A. Sucursala Suceava, pentru nevoi temporare garantat cu instrumente de plată necertificate, girate pentru finanțare activitate curentă, în valoare de 180.000 lei, cu scadență la 21.02.2009.



ABDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA ALTOR ACTIVE

În anul 2008, societatea nu a calculat provizioane pentru deprecierea altor active.

E. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social subscris și vărsat al S.C. „BUCOVINA” S.A. la data de 31.12.2008 este de 967.138 lei, fiind împărțit în 9.671.384 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei.

La data de 14.01.2008 structura acționariatului conform Certificat de înregistrare mențiuni nr. 56 din 03.01.2008 a fost următoarea:

Nr. crt	ACȚIONAR	Număr Acțiuni	Valoare - lei -	%
1	Asociația PAS BUCOVINA	3.867.525	386.752,50	39,989365
2	Acționari cuprinși în Registrul Acționarilor	5.803.859	580.385,90	60,010636
TOTAL		9.671.384	967.138,40	100,00000

Evoluția capitalurilor proprii în cursul anului 2008 a fost următoarea:

- lei -

EXPLICAȚIE	01.01.2008	PLUS	MINUS	31.12.2008
Capital social	967.138	-	-	967.138
Rezerve din reevaluare	121.092	-	-	121.092
Rezerve legale	93.584	-	-	93.584
Alte rezerve	1.291.835	733.797	-	2.025.632
Rezultatul reportat	726.069	-	726.069	-
Rezultatul exercițiului	696.499	-	1.274.067	-577.568
Repartizarea profitului	696.499	-	696.499	-
TOTAL	3.199.718	733.797	1.303.637	2.629.878

Capitalurile proprii au scăzut față de anul precedent în procent de 17,81 %, în condițiile obținerii rezultatului negativ al exercițiului, comparativ cu anul precedent.

La data de 31 decembrie 2008, fondul de rezervă legală constituit în sumă totală de 93.584 lei reprezintă 9,68 % din capitalul social.

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

În cursul anului 2008, S.C. „BUCOVINA” S.A. nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli.



F. SITUATIA DATORIILOR

La 31 decembrie 2008, S.C. „BUCOVINA” S.A. înregistrează datorii în sumă de 5.753.603 lei în creștere față de 31 decembrie 2007 cu 32,25 %, când înregistrau 4.350.601 lei la care se adaugă și veniturile înregistrate în avans în valoare de 7.446 lei, cu următoarea evoluție și structură:

- lei -

DATORII	2007	2008	Diferențe +/-	%
Alte împrumuturi și datorii asimilate	9.172	-	-9.172	-
Credite bancare pe termen scurt	1.755.225	2.460.130	704.905	140,16
Furnizori	2.083.619	2.770.834	687.215	132,98
Clienți – creditori	7.867	7.867	-	100,00
Datorii cu personalul și asigurările sociale	308.517	222.452	-86.065	72,10
Impozit pe profit	-	-	-	-
T.V.A.	110.827	199.958	89.131	180,42
Alte datorii față de stat și instituții publice	34.704	35.014	310	100,89
Dividende de plată	28.113	28.113	-	100,00
Creditori diverși	12.558	29.237	16.679	232,82
Venituri înregistrate în avans	7.446	7.446	-	100,00
TOTAL	4.358.048	5.761.049	1.403.001	132,19

Furnizorii S.C. „BUCOVINA” S.A. sunt la 31.12.2008 în sold de 2.770.834 lei reprezentând 48,16 % din totalul datoriilor și au următoarea structură:

- ♦ furnizori – 2.440.652 lei;
- ♦ furnizori de imobilizări – 330.182 lei;

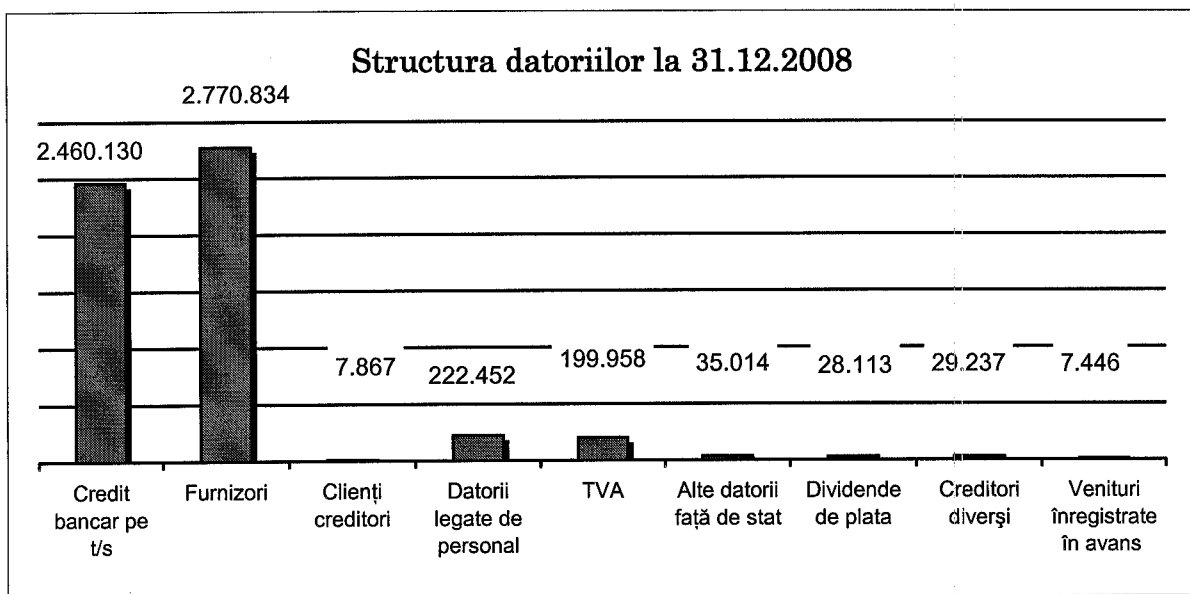
La 31.12.2008 „Clienți creditori” sunt în sold de 7.867,22 lei și au următoarea structură:

- SC COMALIMENT SA SUCEAVA – 700,00 lei;
- SC DORIAS SA SUCEAVA – 4,00 lei;
- SC CONY SA DORNEȘTI – 6,00 lei;
- CHIRIE LĂZI FRIGORIFICE – 10,64 lei;
- SC MODIN SRL SUCEAVA – 40,00 lei;
- SC NIVEA DELECT GURA HUMORULUI – 201,50 lei;
- SC HUMOREANCA GURA HUMORULUI – 20,00 lei;
- SC MIVAROM BUCUREȘTI – 5.000,00 lei;
- SC ANOTIMP SRL FĂLTICENI – 144,20 lei;
- SC RĂCORITOARE RĂDĂUȚI – 380,00 lei;
- SC VEVA RĂDĂUȚI – 110,00 lei;



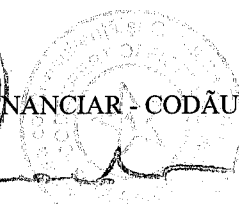
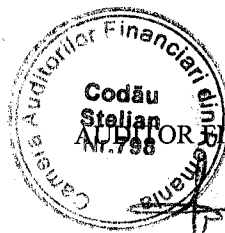
AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

- SC MARELVI RĂDĂUȚI	-	111,80 lei;
- SC DANY EXCELENT GURA HUMORULUI	-	235,51 lei;
- SC FAMOS SA SUCEAVA	-	36,00 lei;
- SC EXCELENT SUCEAVA	-	100,00 lei;
- SC ULINAS SUCEAVA	-	171,00 lei;
- SC FARESTIN SRL SUCEAVA	-	62,50 lei;
- SC PANAXA SRL SUCEAVA	-	160,00 lei;
- SC DAMICIP SRL SUCEAVA	-	76,00 lei;
- SC ALVIANCA SUCEAVA	-	47,21 lei;
- SC IMPORTANT SUCEAVA	-	15,00 lei;
- SC CASA DONA SUCEAVA	-	120,00 lei;
- SC MONDO MARITRANS	-	115,86 lei.



În total cifră de afaceri realizată în anul 2008 în sumă de 31.899.158 lei, datoriile reprezintă 18,04 %, nivel care indică o perioadă de achitare a datoriilor de 66 zile.

Din punctul de vedere al evaluării, datoriile sunt evidențiate la valoarea lor nominală.



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

ALTE GRUPE SAU POSTURI DIN BILANT

În cursul exercițiului financiar 2008, societatea a utilizat și o serie de conturi extrabilanțiere, la 31.12.2008 înregistrând un sold final total debitor de 3.719.434 lei, structurat astfel:

- lei -

CONT	Sold debitor la 31.12.2008
8021 - Giruri, garanții primite	337.301
8033 - Materiale primite în custodie	504
8034 - Debitori scoși din activ	4
8035 - Stocuri de natura obiectelor de inventar	3.336.355
8045 - Amortizarea gradului de neutilizare	45.270
Total	3.719.434

CAP. II. NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE

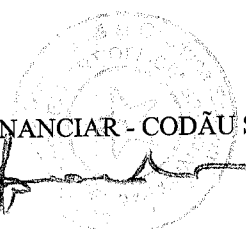
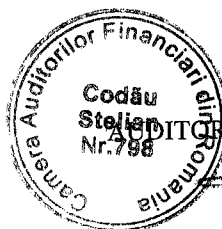
VOLUMUL, STRUCTURA ȘI EVOLUȚIA CIFREI DE AFACERI

În anul de analiză 2008, S.C. „BUCOVINA” S.A. a realizat o cifră de afaceri de 31.899.158 lei cu o creștere absolută de 4.214.547 lei față de cifra de afaceri realizată la 31 decembrie 2007, astfel:

- lei -

Denumirea indicatorilor	31.12.2007	31.12.2008	Diferențe +/-	%
Cifra de afaceri	27.684.611	31.899.158	4.214.547	115,22
Producția vândută	27.068.450	31.392.419	4.323.969	115,97
Venituri din vânzarea mărfurilor	616.161	506.739	-109.422	82,24
Venituri din subvenții de exploatare	-	-	-	-
Variația stocurilor	2.301.666	1.950.308	-351.358	84,73
Producția imobilizată	-	-	-	-
Alte venituri din exploatare	67.742	134.968	67.226	199,24
Venituri din exploatare - total	30.054.019	33.984.434	3.930.415	113,08

În exercițiul financiar 2008 SC „BUCOVINA” SA a realizat venituri totale în valoare de 34.032.007 lei, fiind în creștere față de anul precedent cu 13,16 %, când înregistrau 30.074.928 lei.



CONTABILITATE FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

Veniturile totale realizate în anul 2008 sunt în valoare de 34.032.007 lei, din care **veniturile din exploatare** reprezintă 99,86 % cu o valoare absolută de 33.984.434 lei.

Corespunzător veniturilor realizate, cheltuielile totale au crescut în mărime relativă față de anul precedent în proporție de 118,34 %, respectiv de la 29.244.965 lei la 34.609.575 lei.

Situația cheltuielilor de exploatare comparativ cu anul 2007 se prezintă, astfel:

- lei -

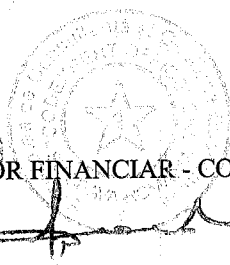
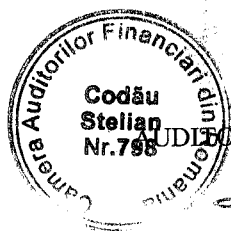
Indicatori	2007	2008	Diferențe +/-	%
<i>Cheltuieli cu materii prime și materiale</i>	19.686.508	24.580.615	4.894.107	124,86
<i>Cheltuieli cu energia</i>	1.453.804	1.601.185	147.381	110,14
<i>Cheltuieli privind mărfurile</i>	541.836	454.960	-86.876	83,97
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	5.330.494	5.375.308	44.814	100,84
<i>Cheltuieli cu amortizări</i>	639.049	709.645	70.596	111,05
<i>Cheltuieli cu prestațiile externe</i>	839.197	852.425	13.228	101,58
<i>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate</i>	275.011	239.255	-35.756	87,00
<i>Cheltuieli cu despăgubiri, donații, active cedate</i>	45.154	46.572	1.418	103,14
Total cheltuieli de exploatare	28.811.053	33.859.965	5.048.912	117,52

Activitatea de exploatare s-a finalizat cu un profit de 124.469 lei cu un volum al veniturilor de 33.984.434 lei și al cheltuielilor de 33.859.965 lei.

Din **activitatea financiară**, societatea a realizat venituri în sumă de 47.573 lei cu un nivel al cheltuielilor financiare efectuate în cursul anului 2008 în sumă de 749.610 lei, fapt ce a condus la obținerea unei pierderi financiare de 702.037 lei. Veniturile financiare au provenit din sconturi obținute, dobânzi, și diferențe de curs valutar, în timp ce volumul cheltuielilor financiare a fost determinat de dobânzi, discount - urile acordate și diferențele de curs valutar.

În exercițiul financiar 2008 S.C. „BUCOVINA” S.A. nu a înregistrat venituri și cheltuieli din **activitatea extraordinară**.

Exercițiul economico – financiar 2008 s-a finalizat cu o pierdere de 577.568 lei.



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

CAP. III. DATE INFORMATIVE

STRUCTURA ȘI EVOLUȚIA EFECTIVULUI

La sfârșitul anului 2008 S.C. „BUCOVINA” S.A. are angajați cu contract de muncă un număr de 210, cu următoarea evoluție în decursul anului:

- ❖ Ianuarie – 288 angajați;
- ❖ Februarie – 290 angajați;
- ❖ Martie – 317 angajați;
- ❖ Aprilie – 308 angajați;
- ❖ Mai – 299 angajați;
- ❖ Iunie – 287 angajați;
- ❖ Iulie – 279 angajați;
- ❖ August – 266 angajați;
- ❖ Septembrie – 264 angajați;
- ❖ Octombrie – 237 angajați;
- ❖ Noiembrie – 227 angajați;
- ❖ Decembrie – 210 angajați.

Pentru anul 2008 cheltuielile cu personalul sunt în sumă totală de 5.375.308 lei, din care cheltuielile cu asigurările sociale și protecția socială sunt în sumă de 1.142.335 lei.

CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

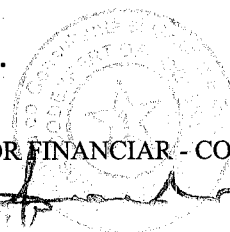
Pe parcursul exercițiului economic – financiar 2008, structura conducerii S.C. „BUCOVINA” S.A a fost asigurată de:

✓ **Consiliul de Administrație:**

- ❖ ing. Ștefu Dănuț – Președinte;
- ❖ ing. Horga Mircea;
- ❖ ec. Burda Daniela;
- ❖ ec. Gafencu Ilie;
- ❖ ing. Berinde Maryana;
- ❖ Custurescu Victoria;
- ❖ ec. Sauciuc Aurel.

✓ **Conducerea executivă:**

- ❖ Ștefu Dănuț – director general;
- ❖ Râșca Constantin – director economic;
- ❖ Horga Mircea – director tehnic;
- ❖ Burda Daniela – director comercial.



Codău Stelian - AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -
Nr. 798

VOLUMUL ȘI STRUCTURA IMPOZITULUI PE PROFIT

Exercițiul financiar 2008 s-a încheiat cu o pierdere de 577.568 lei.

Cheltuielile nedeductibile sunt în sumă totală de 44.194 lei, cu următoarea structură:

- Amenzi și penalități	-	8.348 lei;
- Cheltuieli de protocol	-	1.927 lei;
- Sponsorizare	-	2.700 lei;
- Alte cheltuieli nedeductibile	-	31.219 lei.

CAP. IV. ALTE ASPECTE REZULTATE ÎN URMA EXPERTIZEI FINANCIAR-CONTABILE

Auditorul financiar constată că s-a efectuat preluarea corectă în balanța de verificare a datelor din conturile sintetice, există concordanța dintre contabilitatea sintetică și contabilitatea analitică.

Întocmirea bilanțului contabil s-a făcut pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice și a normelor metodologice cu privire la întocmirea acestuia și a anexelor sale.

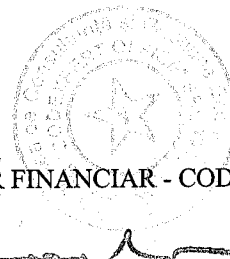
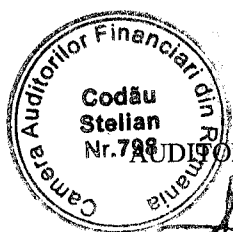
Rezultatele economico – financiare ale S.C. „BUCOVINA” S.A. la 31.12.2008 pot fi analizate și prin prisma unor indicatori de structură ai activului și pasivului, rentabilitate, lichiditate și solvabilitate:

1. Indicatorii de structură ai activului:

✧ **ponderea activelor imobilizate în total activ**, calculată ca raport între activele imobilizate și total active. În anul 2008, activele imobilizate reprezintă 45,57 % din total active, în creștere față de anul precedent, când reprezentau 44,47 %;

✧ **ponderea activelor circulante în total activ**, calculată ca raport între active circulante și total active. În anul analizat, activele circulante dețin o pondere de 39,49 % din total activ, în scădere față de 2007, an în care dețineau o pondere de 44,94 %;

✧ **ponderea stocurilor și a producției în curs în total activ**, calculată ca raport între stocuri și producție în curs și total activ. Această categorie de active circulante reprezintă 29,40 % în total activ, în scădere față de 2007, când deținea o pondere de 37,61 %.



AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

2. Indicatori de structură ai pasivului:

✧ *independența financiară*, calculată ca raport între capitalul propriu și total pasiv. În anul 2008, independența financiară în procent de 31,34 % indică un nivel situat peste gradul optim de 30 %;

✧ *contribuția acționarilor la formarea resurselor totale*, calculată ca raport între capitalul social și capitaluri proprii, este de 36,78 %;

✧ *rata de îndatorare*, calculată ca raport între datoriile totale și total activ. Acest indicator a atins, atât în 2008 (68,57 %) cât și în 2007 (57,56 %), niveluri sub pragul de 70 % considerat limită optimă.

3. Indicatori de rentabilitate – exprimă eficiența activității agentului economic, în sensul capacității acestuia de a obține profit.

La 31.12.2008 S.C. „BUCOVINA” S.A. a obținut un rezultat net negativ de 577.568 lei, motiv pentru care indicatorii de rentabilitate sunt negativi.

4. Indicatori de lichiditate și solvabilitate:

✧ *lichiditatea generală*, care compară ansamblul lichidităților potențiale asociate activelor circulante cu ansamblul datoriilor scadente sub 1 an, reliefând, totodată, existența sau nu a fondului de rulment. Această rată a fost în anul 2008, de 90,19 %, fiind situată sub limita minimă optimă de 100 %;

✧ *lichiditatea parțială*, care exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen scurt din creanțe și disponibilități. La S.C. „BUCOVINA” S.A. acest indicator a avut un nivel de 23,05 %, fiind situat sub limita minimă optimă de 80 % datorită faptului că stocurile dețin cea mai însemnată pondere în ansamblul activelor circulante – 74,45 %;

✧ *lichiditatea imediată*, care asigură interfața elementelor celor mai lichide ale activelor cu obligațiile pe termen scurt. Nivelul său la sfârșitul anului analizat este de 4,99 %.



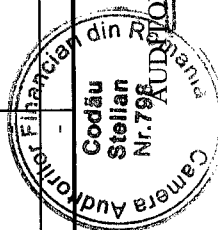
AUDITOR FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

S.C. „BUCOVINA” S.A.

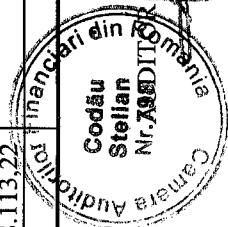
BALANȚA CONTURILOR ANUALE
la 31 decembrie 2008

- lei -

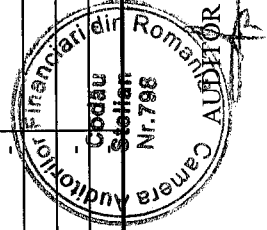
SIMBOL CONT	DENUMIREA CONTULUI	SOLD FINAL 2007		SOLD FINAL 2008	
		DEBITOR	CREDITOR	DEBITOR	CREDITOR
1012	CAPITAL SOCIAL VĂRSAT	-	967.138,40	-	967.138,40
105	DIFERENȚE DIN REEVALUARE	-	121.091,46	-	121.091,46
1061	REZERVE LEGALE	-	93.583,82	-	93.583,82
1068	ALTE REZERVE	-	1.291.835,15	-	2.025.631,79
117	REZULTATUL REPORTAT	-	726.069,07	-	-
121	PROFIT ȘI PIERDERE	-	696.498,79	577.568,06	-
129	REPARTIZAREA PROFITULUI	696.498,79	-	-	-
167	ALTE ÎMPRUMUTURI ȘI DATORI ASIMILATE	-	7.518,59	-	-
1687	DOBÂNZI AFERENTE ALTOR ÎMPRUMUTURI	-	1.653,22	-	-
205	CONCESIUNI, BREVETE, LICENȚE	-	-	-	-
2111.2	DIF. REV. MF. TERENURI	-	-	92.152,49	-
2111.1	TERENURI	123.621,39	-	31.468,90	-
2121	CLĂDIRI ȘI CONSTRUCȚII SPECIALE	495.162,23	-	765.513,07	-
213	MAȘINI UTILAJE INST.	7.069.217,25	-	7.958.433,88	-
214	MOBILIER APARATURĂ BIROTICĂ	14.257,85	-	14.259,29	-
267	CREANȚE IMOBILIZATE	2.169,57	-	-	-
280	AMORTIZARE IMOBILIZĂRI NECORPORALE	-	-	-	-
2812	AMORTIZARE CLĂDIRI	-	132.135,47	-	146.088,47
2813	AMORTIZAREA MAȘINI ȘI UTILAJE ȘI INSTALAȚII	-	4.195.329,50	-	4.877.994,50
2814	AMORTIZAREA ALTOR IMOBILIZĂRI CORPORALE	-	14.114,29	-	14.259,29
301	MATERII PRIME	324.760,12	-	273.615,52	-
3021.1	MATERIALE CONSUMABILE INVEST.	12,69	-	-	-
3021.2	MATERIALE AUXILIARE	81.985,54	-	90.772,43	-
3022	COMBUSTIBIL	37.082,12	-	13.018,97	-
3023	MATERIALE PENTRU AMBALAT	591.975,61	-	517.739,51	-
3024	PIESE DE SCHIMB	88.219,11	-	118.852,04	-
3028	ALTE MATERIALE CONSUMABILE	16.254,87	-	11.927,83	-
303	MATERIALE DE NATURA OBIECTELOR DE INVENTAR	224.303,75	-	28.032,19	-
341	SEMIFABRICATE	70.859,03	-	201.288,76	-



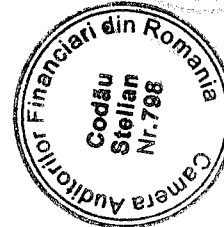
SIMBOL CONT	DENUMIREA CONTULUI	SOLD FINAL 2007		SOLD FINAL 2008	
		DEBITOR	CREDITOR	DEBITOR	CREDITOR
345	PRODUSE FINITE	1.285.647,25	-	1.060.449,99	-
371	MĂRFURI	15.964,24	-	7.074,82	-
378	DIFERENȚE DE PREȚ LA MĂRFURI	-	1.641,81	-	1.038,63
381	AMBALAJE	94.641,92	-	145.243,05	-
388	DIFERENȚE DE PREȚ LA AMBALAJE	-	1,08	-	1,08
401.1	FURNIZORI	-	1.080.881,53	-	1.370.530,56
401.2	ACHIZITORI PROD. AGRICOLE	-	855.894,71	-	1.070.121,83
401.3	FURNIZORI LAPTE - MATERIE PRIMĂ	-	-	-	-
404	FURNIZORI DE IMOBILIZĂRI	-	146.842,52	-	330.181,70
408	FURNIZORI - FACTURI NESOSITE	-	-	-	-
4111	CLIEȚII	230.918,61	-	580.989,65	-
4118	CLIEȚII INCERȚI	34.865,38	-	55.068,33	-
419	CLIEȚII - CREDITORI	-	7.867,22	-	7.867,22
421	PERSONAL - REMUNERAȚII DATORATE	-	99.524,96	-	95.421,17
423	PERSONAL - AJUTOARE MATERIALE DATORATE	-	2.688,00	-	11.813,00
425	AVANSURI ACORDATE PERSONALULUI	-	134,14	-	138,14
426	DREPTURI DE PERSONAL NERIDICATE	-	1.071,55	-	2.419,52
427	REȚINERI DIN REMUNERAȚII DATORATE TERȚILOR	-	19.523,30	-	25.572,00
4281	ALTE DAT. ȘI CREANȚE ÎN LEGĂTURĂ CU PERSON	-	41.661,03	-	-
4282	ALTE CREANȚE ÎN LEGĂTURĂ CU PERSONAL	10.688,33	-	11.086,92	-
431	CONTRIBUȚIA UNITĂȚII LA ASIG. SOCIALE	-	113.342,11	-	83.939,00
437	CONTRIBUȚIA UNITĂȚII LA FDUL DE ȘOMAJ	-	8.310,00	-	3.149,00
4381	ALTE DATORII SOCIALE	-	22.261,57	-	-
441	IMPOZIT PE PROFIT	102.046,28	-	-	-
4423	TVA DE PLATĂ	-	110.826,93	-	199.957,80
4426	TVA DEDUCTIBILĂ	0,80	-	-	-
4427	TVA COLECTATĂ	-	-	-	-
4428	TVA NEEXIGIBILĂ	12.510,99	-	5.658,01	-
444	IMPOZITUL PE SALARII	-	28.661,00	-	30.272,00
446	ALTE IMPOZITE ȘI TAXE	-	-	7.546,00	-
447	FONDURI SPECIALE	-	6.043,00	-	4.742,00
448	ALTE DATORII ȘI CREANȚE CU BUG. STAT	-	-	-	-
457	DIVIDENDE DE PLATĂ	-	28.113,22	-	28.113,22
461	DEBITORI DIVERȘI	921,91	-	921,91	-



SIMBOL CONT	DENUMIREA CONTULUI	SOLD FINAL 2007		SOLD FINAL 2008	
		DEBITOR	CREDITOR	DEBITOR	CREDITOR
462	CREDITORI DIVERȘI	-	12.558,11	-	29.237,31
471	CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS	800.566,27	-	1.253.767,16	-
472	VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS	-	7.445,99	-	7.445,99
473	DECONTĂRI DIN OP. ÎN CURS DE CLARIFICARE	1.279,76	-	1.188,77	-
481	DECONTĂRI ÎNTRE UNITATE ȘI SUBUNITĂȚI	-	-	-	-
482	DECONTĂRI ÎNTRE SUBUNITĂȚI	-	-	-	-
503	ACȚIUNI	-	-	-	-
508	ALTE TITLURI DE PLASAMENT	1.000,00	-	1.000,00	-
512	DISPONIBIL LA BANCA	164.450,24	-	166.479,27	-
519	CREDITE BANCARE PE TERMEN SCURT	-	1.755.225,00	-	2.460.130,44
5311	CASA ÎN LEI	1.619,56	-	14.569,13	-
532	ALTE VALORI	4.582,77	-	2.692,13	-
542	AVANSURI DE TREZORERIE	-	597,69	-	500,36
581	VIRAMENTE INTERNE	-	-	-	-
601	CHELTUIELI CU MATERII PRIME	-	-	-	-
602	CHELTUIELI CU MATERIALE CONSUMABILE	-	-	-	-
603	CHELTUIELI CU UZURA OB. DE INVENTAR	-	-	-	-
605	CHELT. ENERGIA ELECTRICĂ, TERMică ȘI APA	-	-	-	-
607	CHELTUIELI PRIVIND MĂRFURILE	-	-	-	-
608	CHELTUIELI PRIVIND AMBALAJELE	-	-	-	-
611	CHELTUIELI DE ÎNTREȚINERE ȘI REPARAȚII	-	-	-	-
612	CHELTUIELI CU LOCAȚIILE DE GESTIUNE ȘI CHIRII	-	-	-	-
613	CHELTUIELI CU PRIMELE DE ASIGURARE	-	-	-	-
614	CHELTUIELI CU STUDIILE ȘI CERCETĂRILE	-	-	-	-
621	CHELTUIELI CU COLABORATORI	-	-	-	-
622	CHELTUIELI CU COMISIOANE	-	-	-	-
623	CHELTUIELI DE PROTOCOL	-	-	-	-
625	CHELTUIELI CU DEPLASĂRI ȘI DETASĂRI	-	-	-	-
626	CHELTUIELI POȘTALE, TELECOMUNICAȚII	-	-	-	-
627	CHELTUIELI CU SERVICIILE BANCARE ȘI ASIM	-	-	-	-
628	ALTE CHELTUIELI	-	-	-	-
635	CHELTUIELI CU IMPOZITE ȘI TAXE	-	-	-	-
641	CHELTUIELI CU REMUNERAȚIILE PERSONAL	-	-	-	-
645	CHELT. PRIVIND ASIGURĂRILE ȘI PROTECȚIA SOC.	-	-	-	-



SIMBOL CONT	DENUMIREA CONTULUI	SOLD FINAL 2007		SOLD FINAL 2008	
		DEBITOR	CREDITOR	DEBITOR	CREDITOR
658	ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	-	-	-	-
665	CHELTUIELI DIN DIF. DE CURS VALUTAR	-	-	-	-
667	CHELTUIELI CURS VALUTAR	-	-	-	-
681	CHELT. DE EXPL. PRIV. AMORT. ȘI PROV. IMOB	-	-	-	-
691	CHELT. CU IMPOZITUL PE PROFIT	-	-	-	-
701	VENITURI DIN VÂNZAREA PRODUS FINIT	-	-	-	-
707	VENITURI DIN VÂNZAREA MĂRFURILOR	-	-	-	-
708	VENITURI DIN ACTIVITĂȚI DIVERSE	-	-	-	-
711	VENITURI DIN PRODUȚIA STOCATĂ	-	-	-	-
758	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	-	-	-	-
766	VENITURI DIN DOBÂNZI	-	-	-	-
767	VENITURI DIN SCONTURI OBTINUTE	-	-	-	-
	TOTAL	16.420.040,99	16.420.040,99	19.700.273,17	19.700.273,17

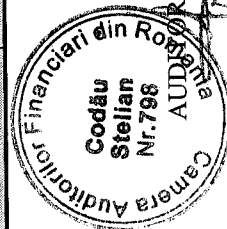


S.C. „BUCOVINA” S.A.

BILANȚ
încheiat la 31 decembrie 2008

- lei -

Nr. Crt.	INDICATORI	2007	2008	%	OBSERVAȚII
01	IMOBILIZĂRI NECORPORALE	-	-	-	
02	IMOBILIZĂRI CORPORALE	3.360.680	3.823.485	113,77	
03	IMOBILIZĂRI FINANCIARE	-	-	-	
04	TOTAL - ACTIVE IMOBILIZATE	3.360.680	3.823.485	113,77	
05	STOCURI	2.842.575	2.466.975	86,79	
06	CREANȚE	382.890	622.458	162,57	
07	INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	1.000	1.000	100,00	
08	CASA ȘI CONTURILE LA BĂNCI	170.054	183.242	107,76	
09	TOTAL - ACTIVE CIRCULANTE	3.396.519	3.313.675	97,56	
10	CHELTUIELI ÎN AVANS	800.566	1.253.767	156,61	
11	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ LA 1 AN	2.800.225	3.674.081	131,21	
12	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	1.389.414	885.915	63,76	
13	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	4.750.094	4.709.400	99,14	
14	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN	1.550.376	2.079.522	134,13	
15	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	-	-	-	
16	VENITURI ÎN AVANS	7.446	7.446	100,00	
19	CAPITAL SOCIAL	967.138	967.138	100,00	
23	PRIME DE CAPITAL	-	-	-	
24	REZERVE DIN REEVALUARE	121.092	121.092	100,00	
26	REZERVE	1.385.419	2.119.216	152,97	
27	REZULTAT REPORTAT	726.069	-	-	
29	REZULTATUL EXERCITIULUI	696.499	-577.568	-82,92	
31	REPARTIZAREA PROFITULUI	696.499	-	-	
32	CAPITALURI PROPRII	3.199.718	2.629.878	82,19	



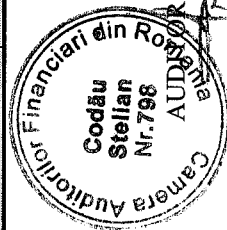
S.C. „BUCOVINA” S.A.

BILANȚ

încheiat la 31 decembrie 2008

- lei -

Nr. Cr.	INDICATORI	2007	2008	%	OBSERVAȚII
01	IMOBILIZĂRI NECORPORALE	-	-	-	
02	IMOBILIZĂRI CORPORALE	3.360.680	3.823.485	113,77	
03	IMOBILIZĂRI FINANCIARE	-	-	-	
04	TOTAL - ACTIVE IMOBILIZATE	3.360.680	3.823.485	113,77	
05	STOCURI	2.842.575	2.466.975	86,79	
06	CREANȚE	382.890	622.458	162,57	
07	INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	1.000	1.000	100,00	
08	CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	170.054	183.242	107,76	
09	TOTAL - ACTIVE CIRCULANTE	3.396.519	3.313.675	97,56	
10	CHELTUIELI ÎN AVANS	800.566	1.253.767	156,61	
11	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ LA 1 AN	2.800.225	3.674.081	131,21	
12	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	1.389.414	885.915	63,76	
13	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	4.750.094	4.709.400	99,14	
14	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN	1.550.376	2.079.522	134,13	
15	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	-	-	-	
16	VENITURI ÎN AVANS	7.446	7.446	100,00	
19	CAPITAL SOCIAL	967.138	967.138	100,00	
23	PRIME DE CAPITAL	-	-	-	
24	REZERVE DIN REEVALUARE	121.092	121.092	100,00	
26	REZERVE	1.385.419	2.119.216	152,97	
27	REZULTAT REPORȚAT	726.069	-	-	
29	REZULTATUL EXERCIȚIULUI	696.499	-577.568	-82,92	
31	REPARTIZAREA PROFITULUI	696.499	-	-	
32	CAPITALURI PROPRII	3.199.718	2.629.878	82,19	

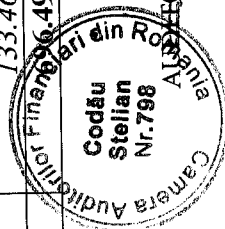


S.C. „BUCOVINA” S.A.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2008

- lei -

INDICATORI ANALITICI	Nr. rd.	2007	2008	%
CIFRA DE AFACERI	01	27.684.611	31.899.158	115,22
PRODUCȚIA VÂNDUTĂ	02	27.068.450	31.392.419	115,97
VÂNZĂRI DE MĂRFURI	03	616.161	506.739	82,24
VENITURI DIN SUBVENȚII DE EXPLOATARE	04	-	-	-
VARIAȚIA STOCURILOR	05	2.301.666	1.950.308	84,73
PRODUCȚIA IMOBILIZATĂ	07	-	-	-
ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	08	67.742	134.968	199,24
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	09	30.054.019	33.984.434	113,08
CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME ȘI MATERIALELE CONSUMABILE	10,11	19.686.508	24.580.615	124,86
ALTE CHELTUIELI DIN AFARĂ (ENERGIA ȘI APA)	12	1.453.804	1.601.185	110,14
CHELTUIELI PRIVIND MĂRFURILE	13	541.836	454.960	83,97
CHELTUIELI CU PERSONALUL ȘI ASIGUR. SOCIALE	14	5.330.494	5.375.308	100,84
AMORTIZĂRI ȘI PROVIZIOANE	17	639.049	709.645	111,05
AJUSTAREA VALORII ACTIVELOR CIRCULANTE	20	-	-	-
ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	23	1.159.362	1.138.252	98,18
AJUSTĂRI PRIVIND PROVIZIOANELE PT. RISCURI ȘI CHELTUIELI	27	-	-	-
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL	30	28.811.053	33.859.965	117,52
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:	31	1.242.966	124.469	10,01
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	40	20.909	47.573	227,52
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	47	433.912	749.610	172,76
REZULTATUL FINANCIAR:	48	-413.003	-702.037	169,98
REZULTATUL CURENT AL EXERCIȚIULUI:	50	829.963	577.568	69,59
VENITURI EXTRAORDINARE - TOTAL	52	-	-	-
CHELTUIELI EXTRAORDINARE - TOTAL	53	-	-	-
REZULTATUL EXTRAORDINAR	54	-	-	-
REZULTATUL BRUT	58	829.963	-577.568	-69,59
IMPOZITUL PE PROFIT	60	133.464	-	-
REZULTATUL NET AL EXERCIȚIULUI	62	696.499	-577.568	-82,92



CAMERA AUDITORILOR FINANCIARI
Codău Stelian
Nr. 798
AUS

FINANCIAR - CODĂU STELIAN -

SC BUCOVINA SA

ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR

Nr. ~~73~~ din 27.04.2009

HOTĂRÂRE

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 modificată și completată de Legea nr. 441/2006 și O.U.G. 82/2007 și a Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și în conformitate cu prevederile Statutului, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de la SC „BUCOVINA” SA întrunită în data de 27.04.2009

HOTĂRĂȘTE

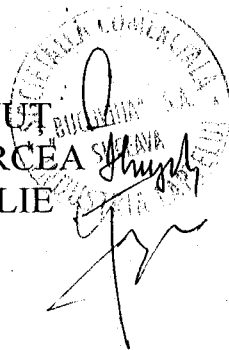
- Art. 1 - Aprobă Raportul de activitate al Consiliului de Administrație pentru anul 2008 și ratifică hotărârile luate de Consiliul de Administrație în anul 2008.
- Art. 2 - Aprobă Bilanțul contabil și contul de profit și pierderi pe anul 2008.
- Art. 3 - Aprobă ca pierderea înregistrată în anul 2008 în valoare de 577.568 lei să fie recuperată din fondul de rezervă constituit la nivelul societății, care este în valoare de 733.796 lei.
- Art. 4 - Aprobă descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2008.
- Art. 5 - Aprobă componența Consiliului de Administrație după cum urmează:
1. ing. Ștefu Dănuț
 2. ec. Burda Daniela
 3. ec. Gafencu Ilie
 4. ing. Custurescu Victoria
 5. ec. Sauciuc Aurel
- Art. 6 - Aprobă efectuarea auditului financiar pentru anii 2009 și 2010 de către SC „CODEXPERT-OFFICE” SRL Suceava și împuternicește Consiliul de Administrație cu negocierea valorii contractului.
- Art. 7 - Aprobă Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2009.
- Art. 8 - Aprobă lista mijloacelor fixe și a obiectelor de inventar ce trebuie casate în anul 2009.

Confirma
SC BUCOVINA SA
SUCEAVA
1

- Art. 9 - Aprobă declasarea de materiale și piese în valoare de 3.750,43 lei și trecerea acestei sume pe costuri.
- Art. 10 - Aprobă ca limită generală a remunerațiilor suplimentare lunare, acordate membrilor Consiliului de Administrație însărcinate cu funcții specifice și remunerațiile lunare acordate directorilor să fie corespunzătoare unui coeficient de ierarhizare de maxim 15 față de câștigul salarial mediu brut realizat pentru activitatea principală calculat ca media ultimelor 12 luni.
- Art. 11 - Aprobă împuternicirea Consiliului de Administrație, prin președinte, să stabilească pentru administratori cu funcții specifice și directori, remunerațiile suplimentare lunare în cadrul limitelor generale aprobate.
- Art. 12 - Aprobă data de 25.05.2009 ca dată de înregistrare, respectiv de identificare a acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor luate de actuala A.G.O.A.
- Art. 13 - Aprobă împuternicirea d-lui Ștefu Dănuț și a d-lui Râșca Constantin pentru îndeplinirea tuturor formalităților în vederea executării hotărârilor luate de actuala A.G.O.A.

PREZIDIU

1. ȘTEFU DĂNUȚ
2. HORGA MIRCEA
3. GAFENCU ILIE



SECRETARIAT

1. BURDA DANIELA
2. HONCERIU GHEORGHE

