

SC BUCOVINA SA

Nr. 3973...din. 13.08.2009

BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	
14 AUG 2009	
INTRARE	10066
NR.	IESIRE

Către,

BURSA DE VALORI BUCURESTI

Alăturat vă transmitem Raportul semestrial la 30 iunie 2009 la care anexăm:

- xerocopie după „Situția activelor datoriiilor și capitalurilor proprii” la 30.06.2009;
- xerocopie după „ Contul de profit și pierderi” la 30.06.2009;
- xerocopie după „Date informative”;
- „Raport de gestiune” la 30.06.2009;
- „Note explicative” 1 - 9 la 30.06.2009;
- Declarație pe proprie răspundere.
- Raport de revizuire a situațiilor financiare la 30.06.2009

DIRECTOR GENERAL
ING. ȘTEFAN DANUȚ



DIRECTOR ECONOMIC
EC. RÂȘCA CONSTANTIN

BUCS

RAPORT SEMESTRIAL
La 30 iunie 2009

S.C. „BUCOVINA” S.A.

SC BUCOVINA SA
Com. 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
Capital social subscris și vărsat: 967.138
Acțiunile SC BUCOVINA SA se tranzacționează de BVB, piața secundară.

CUPRINS

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

1. Activitatea societății SC BUCOVINA SA

Societatea Comercială BUCOVINA SA a fost înființată în conformitate cu H.G.1353/27.12.1990 și este organizată sub formă de societate comercială pe acțiuni cu sediul actual 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 având codul unic RO717030.

Acțiunile societății sunt dematerializate, conform O.G. nr. 5/1997, fiind tranzacționate pe Bursa de Valori, piața secundară. „Depozitarul acțiunilor” este Societate Națională de Compensare și de Depozitare pentru Valori Mobiliare autorizată de C.N.V.M. prin Regulamentul nr. 8/1996.

Evidența acționarilor este ținută de Registrul independent „Depozitarul central”.

2. Activele societății

La 30 iunie 2009 conform bilanțului, patrimoniul societății comparativ cu anul 2008 se prezintă astfel:

Nr. crt.		Semestrul I 2008	Semestrul I 2009
1.	TOTAL Activ	8.390.927	10.566.693
2.	Active imobilizate	3.823.485	3.511.688
3.	Active circulante	3.313.675	5.891.121
4.	Cheltuieli în avans	1.253.767	1.163.884

Activele totale ale societății prezintă o creștere în semestrul I 2009 cu 2.175.766 lei față de 01.01.2009 și se localizează pe structură la următoarele elemente:

- activele imobilizate prezintă o scădere cu -311.797 lei
- activele circulante prezintă o creștere cu +2.577.446 lei
- cheltuieli în avans prezintă o scădere cu - 89.883 lei

Activele imobilizate prezintă o reducere datorită în principal uzurii calculate și înregistrate.

Creșterea activelor circulante se localizează la elementul de activ creanțe cu 2.004.582 lei, disponibilitățile în casă și la bănci prezintă o creștere cu 477.157 lei, iar stocurile cu o creștere de 95.707 lei.

În aceeași perioadă pasivul bilanțului se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicatorul	01.01.2009	30.06.2009
1.	TOTAL	8.390.927	10.566.693
2.	Capitaluri proprii	2.629.878	4.488.508
3.	Datorii totale	5.753.603	6.070.739
4.	Venituri în avans	7.446	7.446

Creșterea surselor de acoperire a activelor totale s-a făcut pe structură după cum urmează:

- capitalurile proprii au crescut cu +1.858.630 lei
- datoriile totale au crescut cu + 317.136 lei

Creșterea capitalurilor proprii s-a făcut prin profit realizat și nerepartizat rămas la dispoziția societății, iar creșterea datoriilor s-a făcut la celelalte elemente (furnizori, datorii sociale, etc.) iar la creditele înregistrate o diminuare de 725.338 lei față de 31.12.2008.

3. Situațiile economico-financiare la 30.06.2009

La 30 iunie 2009 rezultatele economico-financiare sunt conform contului de profit și pierderi după cum urmează:

Nr. crt.	Indicatorul	30.06.2008	30.06.2009	%
1.	Cifra de afaceri netă	16.241.248	14.916.822	91,84
2.	Venituri din exploatații	17.897.461	15.481.844	86,50
3.	Cheltuieli din exploatare	17.926.300	12.856.479	71,71
4.	Rez. expl. (+) profit, (-) pierderi	-28.839	+2.625.365	
5.	Venituri financiare	25.505	6.828	26,77
6.	Cheltuieli financiare	336.945	409.907	121,65
7.	Rez. fin. (+) profit, (-) pierderi	-311.440	-403.079	129,45
8.	Profit brut societate	-340.279	2.222.286	
9.	Impozit pe profit	-	357.401	
10.	Profit (+), pierderi (-)	340.279	1.864.885	

La 30 iunie 2009 SC BUCOBINA SA a realizat un profit net de 1.864.885 lei față de o pierdere de 340.279 lei ce s-a realizat la 30.06.2008.

Analiza efectuată asupra rezultatelor negative înregistrate la 31.12.2008 a impus luarea unor măsuri care să redreseze această situație.

Dintre măsurile luate în urma acestei analize menționă:

- limitarea procesării laptelui materie primă în lapte praf produs cu o rentabilitate foarte mică; aceasta a avut ca efect reducerea veniturilor din exploatare, a cifrei nete de afaceri etc.;
- prelucrarea unor cantități mai mici de lapte materie primă în lapte praf și unt și dirijarea acestuia la prelucrarea în produse cu rentabilitate mai mare și cu consumuri mai mici de energie;
- monitorizarea strictă a cheltuielilor cu utilități care în final a avut un efect benefic asupra eficientizării activității societății;

- prețul mediu realizat în semestrul I la materia primă achiziționată a fost inferior celui realizat în semestrul I 2008, ceea ce a avut un efect pozitiv asupra rezultatelor finale;
- dimensionarea numărului de salariați la strictul necesar ce se reflectă în reducerea nr. mediu scriptic cu 52 salariați cu influențe pozitive asupra cheltuielilor cu personalul.

Măsurile prezentate anterior a avut ca efect reducerea veniturilor din exploatare în semestrul I 2009 cu 13,5% față de perioada corespunzătoare a anului 2008 dar în același timp și reducerea cheltuielilor de exploatare au fost cu 28,29%, această reducere reflectându-se în rezultatul pozitiv realizat în semestrul I.

Trebuie să menționăm că în semestrul I 2008 producția de lapte praf realizată a fost de 5.868.018 lei față de 1.457.619 lei cât s-a realizat în semestrul I 2009, iar diminuarea veniturilor din exploatare a fost de 2.415.617 lei față de 4.410.399 lei cât a fost producția de lapte praf nerealizată în semestrul I 2009.

Această situație a fost posibilă prin creșterea producției la produse proaspete.

Urmare a măsurilor luate cu privire la monitorizarea cheltuielilor cu utilitățile și a gazului metan s-au realizat reduceri de costuri în sumă totală de 459.841 lei în semestrul I 2009 comparativ cu semestrul I 2008 după cum urmează:

- costuri cu energia electrică - 57.846 lei
- costuri cu apa - 74.003 lei
- costuri cu energia termică - 51.307 lei
- costuri cu gazul metan consumat -276.685 lei

Prețul de achiziție al laptelui materie primă a fost în semestrul I 2009 de 0,766 lei/l față de 0,859 lei/l în semestrul I 2008 ceea ce a condus la diminuarea costurilor la acest element de cheltuieli cu 430.148 lei ($4.625.250 \text{ l} \times 0,093$).

Dimensionarea numărului de salariați ținând cont de necesitățile producției s-a realizat o economie a cheltuielilor cu personalul în semestrul I 2009 față de semestrul I 2008 de 308.608 lei..

Economii s-au înregistrat și la alte elemente de cheltuieli, toate acestea au determinat realizarea profitului net de 1.864.885 lei.

SC BUCOVINA SA are ca obiectiv de activitate industrializarea și comercializarea laptelui, a produselor lactate și a înghețatei.

Rețeaua de desfacere cuprinde:

- Moldova (toate județele)
- București, Pitești, Craiova, Cluj, Brăila, Baia Mare.

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

- utilizarea eficientă a mijloacelor de transport adecvate pentru transportul produselor lactate și a înghețatei;
- desfacerea produselor lactate proaspete și a înghețatei prin distribuitori care au dotarea necesară;
- eficientizarea rutelor de transport.

Principalii concurenți ai SC BUCOVINA SA sunt firmele care au același obiect de activitate: Dorna Lactate, Napolact Cluj, Danone, Bety.

Principalii clienți sunt: SC FELIX SRL BACĂU, SC MODEST SRL IAȘI, SC LEINAD SRL GALAȚI, SC MALVINA SRL BĂRLAD etc.

Principalii furnizori sunt: SC RALVANA SF. GHEORGHE, SC AMBRO SA SUCEAVA, SC NET DISTRIBUTION BRAȘOV, SC MIDANIF SRL CĂRPINIȘ etc.

SC BUCOVINA SA nu are dependență față de un client sau furnizor a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra desfacerii sau a desfășurării producției societății.

Indicatori de lichiditate solvabilitate:

Nr. crt.	Indicatorul	2008	2009
1.	Active circulante	8.820.996	5.901.763
2.	Datorii pe termen scurt	9.061.310	4.316.306
3.	Creanțe	4.811.837	2.667.040
4.	Disponibilități	309.001	660.399
5.	Rata lichidității generale 1/2	0,97	1,37
6.	Rata lichidității parțiale (3+4)/2	0,56	0,77
7.	Rata lichidității imediate 4/2	0,03	0,15

Lichiditatea compară ansamblul lichidităților potențiale asociate activelor circulante cu ansamblul datoriilor scadente sub un an, realizând totodată existența sau nu a fondului de rulment.

La 30 iunie 2009 indicatorul general de lichiditate poate fi considerat ca satisfăcător având în vedere că valoarea optimă a acestuia este între 1,5 și 2.

Indicatorul lichidității parțiale deși în semestrul I a.c. a avut o evoluție pozitivă arată că acoperirea datoriilor curente se face într-un ritm lent din creanțe și disponibilități.

Lichiditatea imediată deși a avut o evoluție pozitivă comparativ cu semestrul I 2008 se situează încă la un nivel scăzut.

Se observă că indicatorii de lichiditate prezintă o evoluție crescătoare în semestrul I 2009 comparativ cu semestrul I 2008 ceea ce arată că evoluția indicatorilor pe baza cărora se calculează acești indicatori a fost pozitivă în perioada analizată.

4. Piața valorilor mobiliare emise de societate

Activele SC BUCOVINA SA Suceava se tranzacționează pe Bursa de Valori București, piața secundară.

Capitalul social subscris și vărsat al SC BUCOVINA SA la 30 iunie 2009 este de 967.138 lei fiind împărțit în 9.671.384 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune care nu a suferit modificări pe perioada semestrului I 2009.

În semestrul I s-au înregistrat 3 acționari semnificativi care depășesc 5% din capitalul social.

Structura acționariatului este următoarea:

- Asociația PAS Bucovina 39,99
- Acționari cuprinși în Registrul Acționarilor 60,01

5. Conducerea societății comerciale

AGA este organul de conducere al societății.

Între adunările generale conducerea este asigurată de consiliul de administrație compus din:

- Ing. Ștefu Dănuț președinte
- Ec. Burda Daniela
- Ec. Gafencu Ilie
- Ing. Custurescu Victoria
- Ec. Sauciuc Aurel

Comitetul director este compus din;

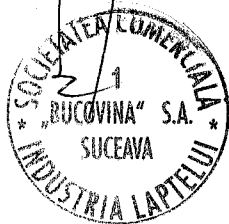
- Ing. Ștefu Dănuț - Director General
- Ec. Burda Daniela - Director Comercial
- Ing. Horga Mircea – Director Tehnic
- Ec. Râșca Constantin – Director Economic

6. Anexe

La prezentul raport anexăm:

- Situația activelor, datoriilor și capitalului și anexele la 30.06.2009;
- Raport de gestiune la 30.06.2009;
- Raport de revizuire a situațiilor financiare ale SC BUCOVINA SA la 30.06.2009.

DIRECTOR GENERAL
ING. ȘTEFU DĂNUȚ



DIRECTOR ECONOMIC
EC. RÂȘCA CONSTANTIN

Judetul: 33--SUCEAVA

Entitate: SC BUCOVINA SA

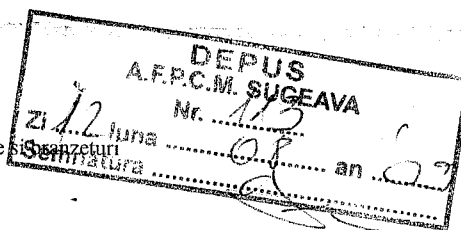
Adresa: localitatea SCHEIA, str. HUMORULUI, nr. 62, tel. 0230/526554

Numar din registrul comertului: J/33/12/91

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 1051--Fabric.prod.lactate si smantani

Cod unic de inregistrare: 717030



SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2009

Formularul 10 - pagina 1

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01.01.2009	30.06.2009
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE (ct. 201+203+205+207+208+233+234-280-290-2933)	01	0	0
II. IMOBILIZARI CORPORALE (ct.211+212+213+214+231+232-281-291-2931)	02	3823485	3511688
III. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 261+263+265+267-296)	03	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)	04	3823485	3511688
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct. 301+302+303+/-308+331+332+341+345+346+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	2486975	2562682
II. CREANTE (ct.267-296+4092+411+413+418+425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+ 445+446+447+4482+451+453+456+4582+461+473-491-495-496+5187)	06	662458	2677682
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	1000	1000
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	183242	660399
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	09	3313675	5901763
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	10	1253767	1163884
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+5186+519)	11	3674081	4316306
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.09+10-11-18)	12	885915	2741895
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	4709400	6253583
G.DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+ 4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+ 462+473+509+5186+519)	14	2079522	1765075
I. PROVIZIOANE (ct. 151)	15	0	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17+18), din care:	16	7446	7446
- subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	17	0	0
- venituri inregistrate in avans (ct. 472)	18	7446	7446
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 20 la 22), din care:	19	967138	967138
- capital subscris varsat (ct. 1012)	20	967138	967138
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	21	0	0
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	22	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	23	0	0
III.REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	24	121092	121092
IV.REZERVE (ct. 106)	25	2119216	1541933
Actiuni proprii (ct. 109)	26	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	27	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	28	0	0

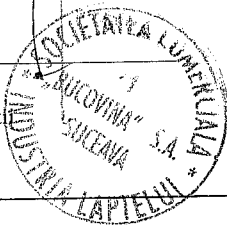
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A) (ct. 117) ----- Sold C	29	0	0
----- Sold D	30	0	6540
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	31	0	1864885
----- Sold D	32	577568	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	33	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24+25-26+27-28+29-30+31-32-33)	34	2629878	4488508
Patrimoniul public (ct. 1016)	35	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 34+35)	36	2629878	4488508

Administrator,

Numele si prenumele :
STEFU DANUT

Semnătura

Stampila unității

**Intocmit,**

Numele si prenumele : RASCA CONSTANTIN
Calitatea : DIRECTOR ECONOMIC
Nr. de inregistrare in organismul profesional : 11

Semnătura

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.06.2009

Formularul 20 - pagina 1

DEPUȘ
A.F.R.C.M. SUCEAVA
Nr. - lei 213
zi 12 luna

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizat în perioada de raportare	
		30.06.2008	30.06.2009
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd.02 la 05)	01	16241248	14916822
Productia vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	16001048	14726164
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	03	240200	190658
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 766)	04	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	0
2. Variatia stocurilor de produse finite (ct.711)	06	1606370	503972
Sold C	07	0	0
si a productiei in curs de executie	08	0	0
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct.721+722)	09	49843	61050
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	10	17897461	15481844
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+06-07+08+09)	11	13006238	8530638
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	12	250142	186757
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	13	840220	640331
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct.605-7413)	14	215121	165198
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	15	2620199	2311591
6. Cheltuieli cu personalul (rd.16+17), din care:	16	2065148	1815829
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	17	555051	495762
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645-7415)	18	364718	352206
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.19-20)	19	364718	352206
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	20	0	0
a.2) Venituri (ct.7813)	21	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	22	0	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	23	0	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	24	629662	667758
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	25	464069	386565
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	26	139536	66188
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	27	26057	215005
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate (ct.658)	28	0	0
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 666)	29	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd.30-31)	30	0	0
- Cheltuieli (ct.6812)	31	0	0
- Venituri (ct.7812)	32	17926300	12856479
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.11 la 15 +18+21+24+29)	33	0	2625365
ROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	34	28839	0
- Profit (rd.10-32)	35	0	0
- Pierdere (rd.32-10)	36	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	37	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	39	4159	5030
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	41	21346	1798
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	42	25505	6828
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	43	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+37+39+41)	44	0	0
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.44-45)	45	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	46	192350	198360
- Venituri (ct.786)	47	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	48	144595	211527
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	49	336945	409907
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	50	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.43+46+48)	51	311440	403079
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd.42-49)			
- Pierdere (rd.49-42)			

14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A) - Profit (rd.10+42-32-49)	52	0	2222286
- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	340279	0
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	17922966	15488672
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)	59	18263245	13266386
PROFITUL SAU PIERDERA BRUTA - Profit (rd.58-59)	60	0	2222286
- Pierdere (rd.59-58)	61	340279	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62	0	357401
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDERA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	64	0	1864885
- Profit (rd.60-61-62-63)			
- Pierdere (rd.61+62+63-60)	65	340279	0

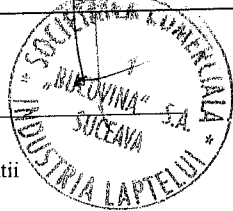
Administrator,

Numele si prenumele :

STEFU DANUT

Semnătura

Stampila unității

**Intocmit,**

Numele si prenumele :

RASCA CONSTANTIN

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr. de inregistrare in organismul profesional :

11

Semnătura

DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2009

- lei -

Formularul 30 - pagina 1

I. Date privind rezultatul înregistrat				
	Nr. rd.	Nr. unități	Sume	
Unități care au înregistrat profit	01	1	1864885	
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
II. Date privind platile restante				
	Nr. rd.	Total col. 2+3, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd.04+08+14 la 18 +22), din care:	03	163331	0	163331
Furnizori restanți - total (rd.05 la 07), din care:	04	163331	0	163331
- peste 30 de zile	05	0	0	0
- peste 90 de zile	06	0	0	0
- peste 1 an	07	163331	0	163331
Obligații 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
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14	0	0	0
Obligații 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.	30.06.2008	30.06.2009
Numărul mediu de salariați	23	247	195

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 (filiate *) 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

	Nr. rd.	30.06.2008	30.06.2009
VI. Cheltuieli de inovare **) - total (rd.32 la 34), din care:	31	0	0
- chelt.de inovare finalizate în cursul perioadei	32	0	0
- chelt.de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	33	0	0
- chelt.de inovare abandonate în cursul perioadei	34	0	0

VII. Alte informatii	Nr. rd.	30.06.2008	30.06.2009
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 36 + 42), din care:	35	0	0
Actiuni detinute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate, în sume brute (ct. 261 + 263 + 265) (rd. 37 la 41), din care:	36	0	0
- actiuni cotate	37	0	0
- actiuni necotate	38	0	0
- părți sociale	39	0	0
- obligatiuni	40	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	41	0	0
Creante imobilizate în sume brute (rd. 43 + 44), din care:	42	0	0
- creante imobilizate în lei (din ct. 267)	43	0	0
- creante imobilizate în valută (din ct. 267)	44	0	0
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	45	4760543	2616629
Creante în legatură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	46	11376	15226
Creante în legatură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	47	0	0
Alte creante (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	48	2660	2110
Dobanzi de încasat (ct. 5187)	49	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 508) (rd. 51 la 55), din care:	50	1000	1000
- actiuni cotate	51	1000	1000
- actiuni necotate	52	0	0
- părți sociale	53	0	0
- obligatiuni	54	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	55	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	56	0	0
Casa în lei și în valută (rd. 58 + 59), din care:	57	7156	5016
- în lei (ct. 5311)	58	7155	5015
- în valută (ct. 5314)	59	1	1
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:	60	300942	639635
- în lei (ct. 5121)	61	295244	639525
- în valută (ct. 5124)	62	5698	110
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 64 + 65), din care:	63	101	14143
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	64	101	14143
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	65	0	0
Datorii (rd. 67 + 70 + 73 + 76 + 79 + 82 + 83 + 86 la 90), din care:	66	11145139	6081361
- împrumuturi din emisiuni de obligatiuni și dobanzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681) (rd. 68 + 69), din care:	67	0	0
- în lei	68	0	0
- în valută	69	0	0
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobanzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198) (rd. 71 + 72), din care:	70	2864287	0
- în lei	71	2864287	0
- în valută	72	0	0

- Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct.5198) (rd. 74 + 75), din care:	73	0	0
- in lei	74	0	0
- in valuta	75	0	0
- Credite bancare pe termen lung si dobanzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct.1682) (rd. 77 + 78), din care:	76	2055716	1734794
- in lei	77	2055716	1734794
- in valuta	78	0	0
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct.1682) (rd. 80 + 81), din care:	79	0	0
- in lei	80	0	0
- in valuta	81	0	0
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	82	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 84 + 85), din care:	83	0	0
- in lei	84	0	0
- in valuta	85	0	0
- Datoriile comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	86	5328853	3295018
- Datoriile în legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	210373	170778
- Datoriile în legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	640920	835702
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	44990	45069
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	90	0	0
Capital subscris varsat (ct. 1012) (rd. 92 la 94), din care:	91	967138	967138
- actiuni cotate	92	0	0
- actiuni necotate	93	967138	967138
- parti sociale	94	0	0
VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	30.06.2008	30.06.2009
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95	48000	43619

Administrator,

Numele si prenumele :

STEFU DANUT

Semnătura _____

Stampila unității

Intocmit,

Numele si prenumele :

RASCA CONSTANTIN

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

11

Semnătura _____



Raport de gestiune
la indicatorii economico-financiari
la 30 iunie 2009

La 30 iunie 2009 situația principalilor indicatori economico-financiari au fost realizați comparativ cu semestrul I 2008 după cum urmează:

- lei -

Nr. crt.		Semestrul I 2008	Semestrul I 2009	%
1.	Venituri totale d.c.	17.922.966	15.488.672	86,41
2.	Venituri din exploatare	17.897.461	15.481.844	86,50
3.	Venituri financiare	25.505	6.828	26,77
4.	Cheltuieli totale	18.263.245	13.266.386	72,64
5.	Cheltuieli din exploatare	17.926.300	12.856.479	71,718
6.	Cheltuieli financiare	336.945	409.907	121,65
7.	Profit brut (+), pierderi (-)	-340.279	+2.222.286	
8.	Impozit profit	-	357.401	
9.	Profit net (+), pierderi (-)	-340.279	+1.864.885	

Comparativ cu realizările semestrului I 2008 gradul de realizare a indicatorilor economico-financiari se prezintă astfel:

- veniturile totale au fost realizate în proporție de 86,41% din care:
 - a. veniturile din exploatare în proporție de 86,50%
 - b. veniturile financiare au fost realizate în proporție de 26,77%
- cheltuielile totale au fost realizate în proporție de 72,64% din care:
 - a. cheltuieli din exploatare prezintă o realizare de 71,78%
 - b. cheltuieli financiare prezintă o realizare de 121,65%

Gradul inferior de realizare a cheltuielilor față de venituri a avut ca efect pozitiv realizarea unui profit brut în sumă de 2.222.286 lei, rezultat net superior față de pierderea înregistrată în semestrul I 2008.

Această situație a fost posibilă ca urmare a măsurilor luate în urma analizei efectuate asupra rezultatelor negative înregistrate la 31 decembrie 2008.

Dintre măsurile luate menționăm:

- limitarea procesării laptelui materie primă în lapte praf și unt ceea ce a avut ca efect:
 1. diminuarea cantității achiziționate,
 2. diminuarea prețului de achiziție
- monitorizarea consumului la utilități (energie electrică, apă, energie termică, gaz metan);
- dimensionarea numărului de salariați la strictul necesar producție.

Limitarea procesării laptelui materie primă în lapte praf și unt a avut implicații benefice asupra activității economice din care menționăm:

- scăderea cantității de lapte materie primă achiziționată în semestrul I cu 4.292.077 l cu implicații pozitive în asigurarea disponibilității în vederea plății furnizorilor;
- scăderea prețului de achiziție determinată de scăderea cererii pentru laptele materie primă. Astfel în semestrul I 2009 prețul mediu al laptelui materie primă a fost de 0,766 lei/l față de 0,859 lei/l, preț realizat în semestrul I 2008.

La laptele materie primă procesat în semestrul I 2009 diferența de preț a avut o influență pozitivă de 430.148 lei (4.625.250 l x 0,093).

Monitorizarea cheltuielilor cu utilitățile în semestrul I a avut ca rezultat diminuarea costurilor în semestrul I 2009 față de semestrul I 2008 cu 459.841 lei pe următoarea structură:

- costurile cu energia electrică prezintă o economie de -57.846 lei;
- costurile cu energia termică prezintă o economie de -51.307 lei;

- costurile cu apa consumată prezintă o economie de - 74.003 lei.
- costurile cu gazul metan prezintă o economie de -276.685 lei.

Economiile înregistrate la utilitățile menționate au rezultat în principal datorită scăderii cantitative a consumului după cum urmează:

- energia electrică -190.157 kw;
- energia termică - 369 gcal;
- apă - 29.060 mc;
- gaz metan - 301.987 mc.

Dimensionarea necesarului de salariați strict la necesitățile producției dar și reducerea personalului TESA și indirect productiv s-a concretizat în reducerea numărului mediu scriptic cu 52 salariați, cu o influență pozitivă de reducere asupra cheltuielilor cu personalul de 308.608 lei în semestrul I 2009 față de semestrul I 2008.

O situație nesatisfăcătoare o reprezintă cheltuielile financiare care față de semestrul I 2008 prezintă o creștere cu 21,65% respectiv în cifră absolută în sumă de 72.962 lei.

Pe structură cheltuielile financiare prezintă următoarea evoluție în semestrul I 2009 comparativ cu semestrul I 2008:

- dobânzi bancare + 6.030 lei;
- discount acordat +21.181 lei
- diferență de curs valutar +45.751 lei

Deși volumul creditelor s-a redus la 30 iunie 2009 față de 30 iunie 2008 cu 2.585.209 lei, creșterea ratei dobânzilor de la 11,5-12% în semestrul I 2008 la 16% în semestrul I 2009 a determinat această creștere a dobânzilor cu 6.030 lei.

La finele semestrului I 2009 SC BUCOVINA SA are credite contractate în sumă totală de 2.334.794 lei din care:

- credite pe termen lung pentru investiții: 1.734.794 lei
- linie de credit (1 an): 600.000 lei.

Discountul acordat clienților prezintă o creștere în semestrul I 2009 cu 21.181 lei determinată în principal de creșterea volumului de vânzări cu 206.511 lei în semestrul I 2009 față de volumul de vânzări realizat în perioada similară a anului 2008, rata scontului acordat fiind aceeași pentru fiecare societate atât în semestrul I 2009 cât și în semestrul I 2008.

Cheltuielile aferente diferenței de curs valutar prezintă o creștere în semestrul I 2009 față de semestrul I 2008 cu 45.751 lei, creștere cauzată de fluctuația cursului EURO dar și faptul că unele facturi pentru achiziții externe au fost amânate la plată în anul 2008 din cauza lipsei de disponibilități, facturi care parțial au fost achitate în semestrul I 2009.

Toate aceste cauze enumerate au determinat creșterea cheltuielilor financiare cu 72.962 lei în semestrul I 2009 față de semestrul I 2008.

La 30 iunie 2009 nu înregistrăm plăți restante către bugetul consolidat al statului sau la bugetul local.

Considerăm că măsurile luate au fost eficiente aceasta reflectându-se în evoluția pozitivă a principalilor indicatori economico-financiarți în semestrul I 2009.

DIRECTOR GENERAL
ING. ȘTEFAN DANIELE



DIRECTOR ECONOMIC
EC RÂȘCA CONSTANTIN

SC BUCOVINA SA

NOTA 1

„ACTIVE IMOBILIZATE”

Denumirea elementului de mobilizare	Valoarea brută (lei)				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare) – lei			
	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Sold la începutul exercițiului financiar	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
0	1	2	3	4	5	6	7	8
Terenuri	123.621	-	-	123.621	-	-	-	-
Construcții	765.513	63.164	897	827.780	146.089	9.742	897	154.934
Instal. tehn.	7.958.434	2.744	73.220	7.887.958	4.877.994	367.943	73.220	5.172.717
Alte utilaje	14.259	-	131	14.128	14.259	19	131	14.147
Imobilizări	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	8.861.827	65.908	74.248	8.853.487	5.038.342	377.704	74.248	5.341.798

La 30 iunie 2009 activele corporale imobilizate au o valoare de 8.853.487 lei, în scădere cu 8.340 lei. Evoluția pe structură este prezentată în anexă.

SC BUCOVINA SA nu înregistrează cheltuieli de constituire și nici imobilizări corporale în curs de execuție.

Ajustările de valoare, respectiv amortizările pentru depreciere sau pierderi din valoare sunt la 30 iunie în sumă de 5.341.798 lei în creștere cu 303.456 lei și sunt prezentate pe structură conform situației la nota 1.

În situația activelor, datoriilor și capitalurilor, valoarea imobilizărilor corporale este valoarea la costuri istorice de achiziție sau producție diminuat cu ajustările de valoare din amortizare.

NOTA 2

„PROVIZIOANE”

În sem. I 2009 SC BUCOVINA SA nu a constituit provizioane de nici un fel.

NOTA 3
„REPARTIZAREA PROFITULUI”

- lei -

	Valoare
Profit net de repartizat	1.864.885
Rezervă legală	-
Acoperire pierderi contabile	-
Dividende	-
Profit nerepartizat	1.864.885

Profitul realizat la 31.06.2009 în conformitate cu prevederile legale se va repartiza la finele anului 2009.

NOTA 4
„ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE”

- lei -

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri netă	16.241.248	14.916.822
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	17.926.300	12.856.479
3. Cheltuielile activității de bază	17.926.300	12.856.479
4. Cheltuielile activităților auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de producție	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-1.685.052	+2.060.343
7. Cheltuielile de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administrație	-	-
9. Alte venituri din exploatare	1.656.213	565.022
10. Rezultatul din exploatare (6 – 7 – 8 + 9)	-28.839	2.625.365

La 30 iunie 2009 SC BUCOVINA SA realizează un profit din exploatare în sumă de 2.625.365 lei față de pierderea de 28.839 lei cât a realizat la 30 iunie 2008.

Acest rezultat a fost posibil având în vedere măsurile luate ca urmare a analizei efectuate privind rezultatele anului precedent din care menționăm:

- limitarea prelucrării laptelui materie primă în lapte praf și unt, produse cu rentabilitate foarte scăzută;

- monitorizarea cheltuielilor cu utilitățile (energie electrică, apă, energie termică) și gaz metan;
- dimensionarea numărului de salariați la strictul necesar;
- scăderea prețului de achiziție la laptele materie primă.

Toate aceste măsuri au condus la economii care s-au concretizat în rezultatul financiar raportat.

NOTA 5

„SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR”

- lei -

Creanțe	Sold la 30.06.2009	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Total creanțe din care:	2.677.682	2.677.682	
- clienți	2.616.629	2.616.629	

La 30 iunie 2009 societatea înregistrează creanțe în sumă de 2.677.682 lei în scădere cu 2.134.165 lei față de aceeași perioadă a anului 2008 când nivelul creanțelor era de 4.811.847 lei.

Reducerea acestor creanțe s-a produs datorită faptului că prin contractele încheiate cu beneficiarii s-a prevăzut încasarea facturilor pentru produsele livrate la 14 – 30 zile, față de 45 – 60 zile cât s-a utilizat în semestrul I 2008.

La aceeași dată datoriile totale ale SC BUCOVINA SA se prezintă după cum urmează:

- lei -

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului 30.06.2009	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani
Total datorii, din care:	6.081.381	4.316.306	1.765.075	-
1. furnizori	3.292.851	3.292.851	-	-
2. datorii cu personalul	175.395	175.395	-	-
3. datorii buget stat	835.702	835.702	-	-
4. credite	1.734.794	-	1.734.794	-
Alte datorii	42.639	12.358	30.281	-

La finele sem. I 2009 SC BUCOVINA SA înregistrează datorii în sumă de 6.081.381 lei pe următoarea structură:

- datorii a căror exigibilitate este până la 1 an în sumă de 4.316.306 lei
- datorii cu exigibilitate între 1 – 5 ani în sumă de 1.765.075 lei

Comparativ cu sem. I 2008, în anul 2009 datoriile totale prezintă o scădere de 5.071.624 lei (11.153.005 lei în anul 2008 sem. I față de 6.081.381 lei sem. I 2009).

NOTA 6

„Principii, politici și note de contabilitate”

Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare pe sem. I 2009 s-a făcut în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991 cu modificările și completările ulterioare, Legea 571/2003 cu modificările ulterioare, Ordinului M.F. 1752/2005, H.G. nr. 2139/2004 și normele de întocmire a situațiilor financiare semestriale aprobate prin ordinul M.F.S. nr. 1958/2008.

În contextul referențialului contabil internațional, politicile contabile constau în principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice adoptate de o societate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

La întocmirea situațiilor financiare semestriale s-au avut în vedere următoarele:

În situația activelor, datoriilor și capitalurilor:

- Imobilizările corporale sunt evaluate la costul istoric (preț achiziție sau producție) din care s-au scăzut (pierderile, deprecierile, amortizarea) cumulate până la această dată.
- Amortizarea a fost calculată în conformitate cu prevederile Legii 15/1994 și HG 2139/2004, s-au utilizat forme de amortizare liniară în conformitate cu prevederile actelor normative menționate și Legea 571/2003 cu modificările și completările ulterioare
- Activele circulante de natura stocurilor de materii prime și materiale au fost evaluate la costurile de achiziție fără a se interveni asupra lor cu deprecieri de valoare, aprovizionarea în general făcându-se la nivelul consumului în producție

Stocurile de produse și semifabricate s-au făcut la prețurile prestabilite de producție.

Evaluarea clienților s-a făcut la prețurile de facturare stabilite prin contractele încheiate cu beneficiarii.

- Evaluarea furnizorilor s-a făcut la prețurile din facturi, iar celelalte datorii către buget s-au făcut conform codului fiscal modificat și actualizat.

- Evaluarea datoriilor salariale s-a făcut conform grilelor de salarizare aprobate prin contractul colectiv de muncă la nivelul societății. Datoriile salariale au fost determinate în funcție de timpul de muncă efectiv lucrat, la care se aplică tariful orar, adaugându-se sporurile legale și cele prevăzute în C.C.M.

NOTA 7

„PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE”

Sursele de finanțare ale SC BUCOVINA SA sunt:

- capitalurile proprii
- creditele bancare

Capitalul social subscris și vărsat este în sumă de 967.138,40 lei reprezentând valoarea celor 9.671.384 acțiuni la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

În timpul exercițiului încheiat în sem. I 2009 capitalul social nu a suferit modificări (creșteri, descreșteri).

În sem. I nu au fost emise acțiuni sau obligațiuni.

NOTA 8

„Informații privind salariații și administratorii”

La 30 iunie 2009 SC BUCOVINA SA realizează un număr mediu scriptic de personal de 195 comparativ cu 247 la 30 iunie 2008.

Personalul societății mai sus amintit este structurat astfel:

- A. Muncitori:

- 1) calificați
- 2) necalificați

- B. Funcții de execuție și conducere

1. Funcții de execuție:

- a) cu pregătire liceală sau post liceală
- b) maiștri
- c) cu pregătire superioară

2. Funcții de administrație și conducere:

- Consiliul de Administrație
- Comitetul Director

Încheierea contractului individual de muncă se face în baza condițiilor stabilite de lege cu respectarea drepturilor fundamentale ale cetățeanului și numai pe criteriul aptitudinilor și competențelor profesionale și cu respectarea contractului colectiv de muncă.

Formele de salarizare utilizate de societate la Contractul Colectiv de Muncă sunt:

- Acord direct colectiv ce se aplică pentru:
 - preparator produse proaspete în fabricile din Suceava și Fălticeni
 - muncitori de la secția de producție a înghețatei
- Acord direct individual se aplică pentru:
 - conducători auto cisterne și dube izoterme
 - colectori de lapte
- Cota procentuală din volumul vânzărilor se aplică pentru:
 - vânzători din magazinele de prezentare
 - conducătorii auto pentru mașinile specializate de transport și desfacere a înghețatei
- Regie - formă de salarizare utilizată pentru:
 - formația muncitori de întreținere
 - personalul de pază
 - personalul TESA și conducere

Salariile comitetului director sunt stabilite de Consiliul de Administrație prin contractul de mandat încheiat.

La stabilirea grilelor de salarizare s-a ținut cont de coeficienții de ierarhizare.

La finele sem. I 2009 cheltuielile salariale sunt în sumă de 2.311.591 lei în scădere față de aceeași perioadă a anului 2008 cu 308.608 lei.

NOTA 9

„Calculul și analiza principalilor indicatori economico – financiari „

Specificație	Sem I 2008	Sem. I 2009	%
I. INDICATORI DE LICHIDITĂȚI			
a) Lichidități curente	0,97	1,37	141,24
b) Lichidități imediate	0,79	0,77	97,46

II. INDICATORI DE RISC			
a) Grad de îndatorare	71,60	38,6	53,91
b) Indicator de acoperirea dobânzilor	-	-	-
III. INDICATOR DE ACTIVITĂȚI			
a) Viteza de rotație a clienților – zile	52,76	22,94	43,47
b) Viteza de rotație a furnizorilor – zile	51,78	45,22	87,33
c) Viteza de rotație a activelor	1,267	1,584	125

Indicatorii economico – financiari realizați în sem. I 2009 comparativ cu sem. I 2008 nu au o evoluție pozitivă, lichiditatea curentă prezintă o reducere cu 41,23 %, iar lichiditatea imediată prezintă o scădere cu 2,94 %.

Gradul de îndatorare a scăzut de la 71,60 % cât s-a realizat în semestrul I 2008 la 38,6% în semestrul I 2009, scădere determinată de reducerea volumului de credite pe termen lung (2.055.716 lei realizat în semestrul I 2008 la 1.734.794 lei în semestrul I 2009), dar și datorită creșterii capitalului propriu de la 2.867.166 lei realizat în semestrul I 2008 la 4.488.508 lei realizat în semestrul I 2009.

Viteza de rotație a clienților s-a redus cu 29,82 zile în principal datorită reducerii soldului mediu al clienților prin reducerea duratei de încasare de la 45 – 60 zile în semestrul I 2008 la 14 – 30 zile în semestrul I 2009.

Viteza de rotație a furnizorilor s-a redus în semestrul I 2009 față de semestrul I 2008 cu 6,56 zile fiind influențat atât de reducerea soldului mediu cât și de scăderea volumului de achiziții.

Viteza de rotație a activelor prezintă o creștere cu 25% în semestrul I 2009 față de semestrul I 2008

Director General
Ing. Ștefu Dănuț



Director Economic
Ec. Râșca Constantin

FIȘA DE CALCUL
A INDICATORILOR PENTRU „NOTA 9” ÎN SEM. I 2008

1. Lichiditate curentă = Active curente: Datorii curente =
= 8.820.996: 9.061.310 = 0,973
2. Lichiditate imediată = (Active curente – Stocuri): datorii curente
= (8.820.996 – 1.638.902): 9.061.310 = 0,792
- Gradul de îndatorare = credite pe termen mediu și lung: capital propriu
= 2.055.716 2.867.166 x 100 = 71,60 %
- Viteza de rotație a clienților = Sold mediu client: cifra de afaceri x 180
= (4.760.542 : 16.241.248) x 180 = 52,76
- Viteza de rotație a furnizorilor = Sold mediu furnizori: achiziții de bunuri x 180
= 4.733.956 : 16.455.295 x 180 = 51,78 zile
- Viteza de rotație a activelor totale = Cifra de afaceri : Total activ
= 16.241.248 : 12.809.091 = 1,267

FIȘA DE CALCUL
A INDICATORILOR PENTRU „NOTA 9” ÎN SEM. I 2009

3. Lichiditate curentă = Active curente: Datorii curente =
= 5.901.763 : 4.316.306 = 1,37

4. Lichiditate imediată = (Active curente – Stocuri): datorii curente
= (5.901.763 – 2.562.682) : 4.916.306 = 0,77

Gradul de îndatorare = Împrumuturi pentru tehnologie: capital propriu
= 1.734.794 : 4.488.508 x 100 = 38,6%

Viteza de rotație a clienților = Sold mediu clienți: cifra de afaceri x 180
= 1.901.156 : 14.916.822 x 180 = 22,94 zile

Viteza de rotație a furnizorilor = Sold mediu furnizori: achiziții de bunuri x 180
= (2.927.793 : 11.653.337) x 180 = 45,22 zile

Viteza de rotație a activelor = Cifra de afaceri : Total activ
totale = 14.916.822 : 9.413.451 = 1,584

DECLARAȚIE

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

- politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare la 30.06.2009 sunt conforme cu reglementările contabile aplicabile;
- situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare la activitatea desfășurată;
- SC BUCOVINA SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Întocmit,

EC. RÂȘCA CONSTANTIN



S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
Str. Humorului, nr. 62, Localitatea Șcheia, jud. Suceava
O.R.C. J 33/12/1991
C.U.Î.: 717030, Telefon, Fax: 0230/526554

RAPORT
DE REVIZUIRE
A SITUAȚIILOR FINANCIARE ale
S.C. „ BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
la 30.06.2009

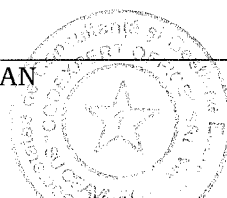
S.C. „CODEXPERT OFFICE” S.R.L. SUCEAVA,
O.R.C. J33/599/1999, C.U.I. 12454426, Membră a CAMEREI
AUDITORILOR din ROMÂNIA – AUTORIZAȚIA NR. 126/ 05.12.2001

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

ADRESA:
SUCEAVA, Str. Vasile Bumbac, Nr. 2, Bloc P, Sc A, Ap. 1
Tel/fax 0230/ 531949

05.08.2009

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR Ec. CODĂU STELIAN



CĂTRE,

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

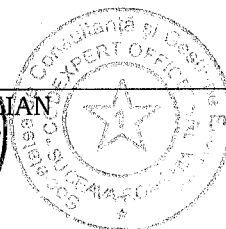
În executarea misiunii încredințate de către conducerea S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia, în baza Contractului de audit financiar încheiat cu S.C. „CODEXPERT OFFICE” S.R.L. SUCEAVA, O.R.C. J33/599/1999, C.U.I. 12454426, Membră a CAMEREI AUDITORILOR din ROMÂNIA – AUTORIZAȚIA NR. 126/ 05.12.2001, reprezentată 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 REVIZUIRE A SITUAȚIILOR FINANCIARE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2009, ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE ORDINULUI NR. 2123 DIN 22 IUNIE 2009 PENTRU APROBAREA SISTEMULUI DE RAPORTARE CONTABILĂ LA 30 IUNIE 2009 A OPERATORILOR ECONOMICI EMIS DE MINISTERUL FINANȚELOR PUBLICE, PUBLICAT ÎN MONITORUL OFICIAL NR. 440 DIN 26 IUNIE 2009”.

În conformitate cu responsabilitățile prevăzute în Scrisoarea de angajament și Contractul de audit financiar între beneficiar și prestator, prestatorul, în calitate de auditor financiar, am procedat la revizuirea raportărilor contabile ale S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia la data de 30.06.2009 compuse din: *Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii (cod 10), Cont de profit și pierdere (cod 20) și Date informative (cod 30)* pentru perioada de șase luni încheiată la această dată întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2123 din 22 iunie 2009 pentru aprobarea sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2009 a agenților economici emis de Ministerul Finanțelor Publice, publicat în Monitorul Oficial nr. 440 din 26 iunie 2009”.

Raportările contabile au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii Societății Comerciale „BUCOVINA” S.A. Șcheia, responsabilitatea auditorului financiar este de a emite un raport asupra acestor raportări contabile pe baza revizurii efectuate.

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
 AUDITOR FINANCIAR CODĂU STELIAN
 Stelian
 Nr. 798



Revizuirea a fost desfășurată în conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din România aplicabile angajamentelor de revizuire. Aceste standarde cer ca revizuirea să fie planificată și efectuată pentru a obține o asigurare rezonabilă asupra raportărilor contabile, pentru a constata că acestea nu comportă anomalii semnificative.

Revizuirea este limitată, în primul rând, la cererea de informații a personalului societății și la proceduri analitice aplicate datelor financiare și de aceea oferă o asigurare mai mică decât un audit. Noi nu am efectuat un audit și, în consecință, nu ne exprimăm o opinie de audit.

Bazându-ne pe procedurile de revizuire efectuate, nimic nu ne-a atras atenția, în sensul de a ne face să credem că raportările contabile ale S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia încheiate la 30 iunie 2009 nu sunt întocmite corect, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2123/ 2009 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2009 a operatorilor economici emis de Ministerul Finanțelor Publice, publicat în Monitorul Oficial nr. 440 din 26 iunie 2009.


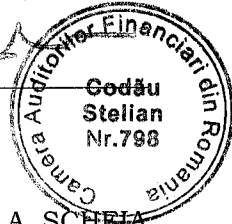
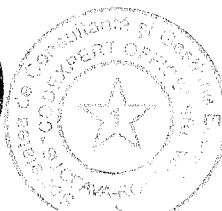
Fără a exprima o rezervă asupra raportului nostru, atragem atenția asupra faptului că aceste raportări contabile ale S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia la data de 30.06.2009 trebuie să fie întocmite în baza prevederilor Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2123/ 2009 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2009 a operatorilor economici și nu în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară în integralitatea lor.

Acest raport este întocmit exclusiv în vederea depunerii raportărilor contabile ale societății, aferente perioadei încheiate la 30 iunie 2009, la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și nu poate fi folosit decât de utilizatorii raportărilor contabile care cunosc prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2123/ 2009 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2009 a operatorilor economici.

Localitatea: ȘCHEIA

Data: 05.08.2009

Semnătura,

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
 AUDITOR FINANCIAR – CODĂU STELIAN

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
Str. Humorului, nr. 62, Localitatea Șcheia, jud. Suceava
O.R.C. J 33/12/1991
C.U.Î.: 717030, Telefon, Fax: 0230/526554

RAPORT
DE REVIZUIRE
A SITUAȚIILOR FINANCIARE ale
S.C. „ BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
la 30.06.2009

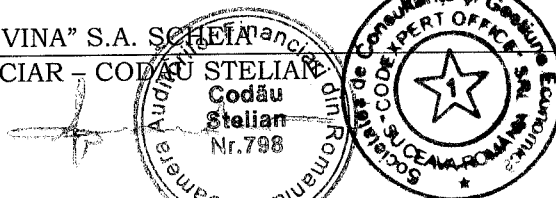
S.C. „CODEXPERT OFFICE” S.R.L. SUCEAVA,
O.R.C. J33/599/1999, C.U.I. 12454426, Membră a CAMEREI
AUDITORILOR din ROMÂNIA – AUTORIZAȚIA NR. 126/ 05.12.2001

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

ADRESA:
SUCEAVA, Str. Vasile Bumbac, Nr. 2, Bloc P, Sc A, Ap. 1
Tel/fax 0230/ 531949

05.08.2009

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – CODĂU STELIAN



CĂTRE,

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

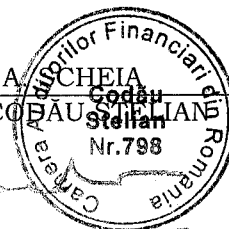
În executarea misiunii încredințate de către conducerea S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia, în baza Contractului de audit financiar încheiat cu S.C. „CODEXPERT OFFICE” S.R.L. SUCEAVA, O.R.C. J33/599/1999, C.U.I. 12454426, Membră a CAMEREI AUDITORILOR din ROMÂNIA – AUTORIZAȚIA NR. 126/ 05.12.2001, reprezentată 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 REVIZUIRE A SITUAȚIILOR FINANCIARE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA ÎNCHEIATE LA 30 IUNIE 2009, ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE ORDINULUI NR. 2123 DIN 22 IUNIE 2009 PENTRU APROBAREA SISTEMULUI DE RAPORTARE CONTABILĂ LA 30 IUNIE 2009 A OPERATORILOR ECONOMICI EMIS DE MINISTERUL FINANȚELOR PUBLICE, PUBLICAT ÎN MONITORUL OFICIAL NR. 440 DIN 26 IUNIE 2009”.

În conformitate cu responsabilitățile prevăzute în Scrisoarea de angajament și Contractul de audit financiar între beneficiar și prestator, prestatorul, în calitate de auditor financiar, am procedat la revizuirea raportărilor contabile ale S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia la data de 30.06.2009 compuse din: *Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii (cod 10), Cont de profit și pierdere (cod 20) și Date informative (cod 30)* pentru perioada de șase luni încheiată la această dată întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2123 din 22 iunie 2009 pentru aprobarea sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2009 a agenților economici emis de Ministerul Finanțelor Publice, publicat în Monitorul Oficial nr. 440 din 26 iunie 2009”.

Raportările contabile au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii Societății Comerciale „BUCOVINA” S.A. Șcheia, responsabilitatea auditorului financiar este de a emite un raport asupra acestor raportări contabile pe baza revizuirii efectuate.

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
 AUDITOR FINANCIAR – CODĂU STELIAN
 Nr. 798



Revizuirea a fost desfășurată în conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din România aplicabile angajamentelor de revizuire. Aceste standarde cer ca revizuirea să fie planificată și efectuată pentru a obține o asigurare rezonabilă asupra raportărilor contabile, pentru a constata că acestea nu comportă anomalii semnificative.

Revizuirea este limitată, în primul rând, la cererea de informații a personalului societății și la proceduri analitice aplicate datelor financiare și de aceea oferă o asigurare mai mică decât un audit. Noi nu am efectuat un audit și, în consecință, nu ne exprimăm o opinie de audit.

Bazându-ne pe procedurile de revizuire efectuate, nimic nu ne-a atras atenția, în sensul de a ne face să credem că raportările contabile ale S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia încheiate la 30 iunie 2009 nu sunt întocmite corect, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2123/ 2009 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2009 a operatorilor economici emis de Ministerul Finanțelor Publice, publicat în Monitorul Oficial nr. 440 din 26 iunie 2009.

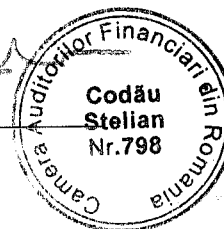
Fără a exprima o rezervă asupra raportului nostru, atragem atenția asupra faptului că aceste raportări contabile ale S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia la data de 30.06.2009 trebuie să fie întocmite în baza prevederilor Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2123/ 2009 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2009 a operatorilor economici și nu în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară în integralitatea lor.

Acest raport este întocmit exclusiv în vederea depunerii raportărilor contabile ale societății, aferente perioadei încheiate la 30 iunie 2009, la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și nu poate fi folosit decât de utilizatorii raportărilor contabile care cunosc prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2123/ 2009 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2009 a operatorilor economici.

Localitatea: ȘCHEIA

Data: 05.08.2009

Semnătura,

**ANEXE LA RAPORTUL DE REVIZUIRE A
RAPORTĂRIILOR CONTABILE ALE S.C. „BUCOVINA“ S.A. ȘCHEIA
LA 30.06.2009**

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Societatea Comercială „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA, înființată în conformitate cu H.G.R. nr. 1353/ 27.12.1990, este organizată sub formă de societate comercială pe acțiuni, este persoană juridică română înmatriculată la Registrul comerțului sub nr. J 33/12/1991, Cod Unic de Înregistrare 717030.

În conformitate cu Statutul său de funcționare autentificat prin Încheierea nr. 9958/ 29.09.1996, denumirea societății este: Societatea Comercială „BUCOVINA” S.A., cu sediul în localitatea Șcheia, str. Humorului nr. 4.

Conform noii codificări CAEN, **activitatea principală** a S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia este: 1051 – „Fabricarea produselor lactate și brânzeturi”.

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR
PROPRII**

A. ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 30.06.2009, activele immobilizate ale S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia sunt reprezentate în totalitate de immobilizările corporale înregistrând la această dată o valoare netă de 3.511.688 lei.

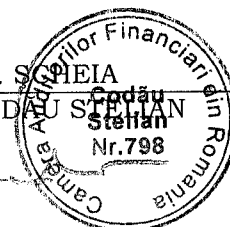
Immobilizările corporale aflate în patrimoniu la data de 30.06.2009 sunt grupate pe categorii, cu următoarea evoluție și structură:

- lei -

IMOBILIZĂRI CORPORALE	Teren	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instal, utilaje, mob	Total
Valoare de inventar					
LA 31.12.2008	123.621	765.513	7.958.434	14.259	8.861.827
Intrări în cursul anului	-	63.165	2.744	-	65.909
Ieșiri în cursul anului	-	897	73.220	131	74.248
LA 30.06.2009	123.621	827.781	7.887.958	14.128	8.853.488
Amortizare					
LA 31.12.2009	-	146.088	4.877.995	14.259	5.038.342

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – CODĂU ȘTELIAN





Amortizare pe sem I 2009 inclusă pe cost	-	9.743	367.943	19	377.705
Aferență ieșirilor	-	897	73.220	131	27.821
LA 30.06.2009	-	154.934	5.172.718	14.147	5.341.799
La 31.12.2008	123.621	619.425	3.080.439	-	3.823.485
La 30.06.2009	123.621	672.847	2.715.240	-19	3.511.688

În perioada 01.01.2009 – 30.06.2009 s-au înregistrat intrări de mijloace fixe în valoare totală de 65.909 lei, reprezentate de:

• **Investiții finalizate în sumă de 63.165 lei, cu următoarea structură:**

- corp principal fabricație – 602 lei
- corp principal fabricație lapte praf – 15.907 lei
- pavilion administrativ – 2.157 lei
- clădire corp fabricație înghețată – 26.999 lei
- gard împrejmuire poartă FLP Fălticeni – 17.500 lei

• **Achiziție Laptop** – 2.744 lei.

Ieșirile de mijloace fixe au fost în perioada analizată în valoare de 74.248 lei și au constat în :

• **Vânzări – 25.639 lei:**

- racordare electrică – 25 lei
- instalație răcire – 169 lei
- chioșc colectare lapte – 281 lei
- basculă – 4 lei
- autoturism Nubira – 25.160 lei.

• **Casări – 48.609 lei:**

Explicații	Cantitatea - buc	Valoare - lei
Tanc lapte	1	245
Cuier cu dulap - lemn	20	116
Chioșc colectare lapte	4	591
Balanță semiautomată – 10 kg	2	107
Basculă – 200 kg	2	31
Cântar valiză – 150 kg	1	16
Cântar basculă – 500 kg	1	1
Balanță semiautomată – 20 kg	1	40
Balanță zecimală	1	24
Balanță semiautomată – 50 kg	1	11
Redresori curent alternativ	4	63

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘOS. BUCUR
AUDITOR FINANCIAR – CODA



Pompă centrifugă	2	26
Instalație răcire lapte	1	170
Mașină de găurit	1	3
Pompă auto absorbantă	3	64
Pompă Coagul	1	566
Trusă scule electrică	1	48
Autocistrenă	1	3.907
Autoturism mixt	1	2.731
Autoturism Dacia	3	39.789
Dulap metalic vestiar	6	15
Bazin inox – 1.000 l	1	34
Centrifugă manuală	8	11
Total		48.609

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,
- ↳ costul de achiziție pentru mijloacele fixe procurate cu titlu oneros.

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

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

B. ACTIVE CIRCULANTE

În conformitate cu Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii încheiată la 30.06.2009, activele circulante ale S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia înregistrează o valoare de 5.901.763 lei, în creștere față de începutul anului cu 78,10 %.

La 30.06.2009 activele circulante prezintă următoarea structură și evoluție: - lei -

Nr. crt.	CREANȚE	01.01.2009	30.06.2009	Abatere absolută (+/-)	Indice de abatere (%)
1	Stocuri	2.466.975	2.562.682	95.707	103,88
2	Creanțe	662.458	2.677.682	2.004.582	404,20
3	Investiții financiare pe termen scurt	1.000	1.000	-	100,00
4	Casa și conturi la bănci	183.242	660.399	477.157	360,40
	TOTAL	3.313.675	5.901.763	2.577.446	178,10

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – CODA

[Signature]



DISPONIBILITĂȚI

La data de 30.06.2009, situația disponibilităților bănești în conturi ale S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia se prezintă, astfel:

- lei -

EXPLICAȚII	01.01.2009	30.06.2009
Disponibilități în lei	164.036	639.542
Disponibilități în devize	2.443	110
Sume în curs de decontare	-	14.143
Casa în lei	14.569	5.015
Casa în valută	2	2
Alte valori	2.692	2.760
Avansuri de trezorerie	-500	-1.173
TOTAL	183.242	660.399

Disponibilitățile în lei au următoarea structură la 30.06.2009:

- ♦ Disponibil în lei BRD – 39.966,18 lei
- ♦ Disponibil în lei Raiffeisen – 2.254,61 lei
- ♦ Disponibil în lei Trezorerie – 457,00 lei
- ♦ BRD Card – 9.379,20 lei
- ♦ Disponibil în lei la BT – 87.377,08 lei
- ♦ Cont de economii BT – 500.000,00 lei
- ♦ Disponibil în lei la Țiriac – 1,24 lei
- ♦ Cont BT – materie primă – 89,33 lei.

Din verificările efectuate, se constată concordanță între soldurile comunicate de către bancă prin extrasele de cont, respectiv soldul Registrului de casă și soldurile conturilor aferente preluate în balanțele de verificare contabile.

CREANȚE

În conformitate cu Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii încheiată la 30.06.2009, creanțele S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia înregistrează o valoare netă de 2.677.682, în creștere față de începutul anului cu 304,20 %.

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – CODĂU ȘTELIAN




Valoarea brută a creanțelor este de 3.841.566 lei cu următoarea structură și evoluție la 30.06.2009:

- lei -

Nr. crt.	CREANȚE	01.01.2009	30.06.2009	Abaterea absolută (+/-)	Indice de abatere (%)
1	Creanțe comerciale	636.058	2.616.629	1.980.571	411,38
2	TVA neexigibil	-	33.140	33.140	-
3	Debitori diverși	922	922	-	100,00
4	Alte creanțe	24.291	22.120	-2.171	91,06
5	Decontări din operații în curs de clarificare	1.189	4.870	3.681	409,59
6	Cheltuieli înregistrate în avans	1.253.767	1.163.885	-89.882	92,83
	TOTAL	1.916.225	3.841.566	1.925.341	200,48

Principalii clienți aflați în sold la 30.06.2009 sunt:

- SC Andera IND SRL Iași – 311.353,57 lei
- SC Calitas COM SRL Pitești – 284.224,55 lei
- SC Nisonel Company SRL Bârlad – 269.902,17 lei
- SC Predești SRL – 169.908,20 lei
- SC Dorna SA Vatra Dornei – 163.296,56 lei
- SC Cami – Delicia SRL Bârlad – 159.614,93 lei
- SC Dalex DOC SRL Focșani – 114.043,65 lei.

Cheltuielile înregistrate în avans în sumă de 1.163.884,89 lei, prezintă următoarea structură:

- RCA – 16.510,62 lei
- Abonamente – 784,89 lei
- Uzură lazi frigorifice – 1.146.589,38 lei.

Din punctul de vedere al evaluării, creanțele sunt evidențiate în contabilitate la valoarea lor nominală.

STOCURI

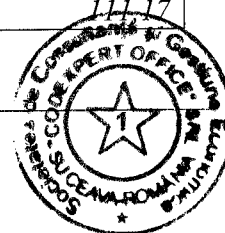
Stocurile S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia la 30.06.2009, au o valoare netă de 2.562.682 lei, cu următoarea evoluție și structură:

- lei -

STOCURI	01.01.2009	30.06.2009	Abaterea absolută (+/-)	Indice de abatere (%)
Materii prime și materiale consumabile	1.025.926	1.363.097	337.171	132,87
Materiale de natura ob. inv.	28.032	31.162	3.130	111,17

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – CODĂU ȘTELIAN

[Signature]



<i>Semifabricate</i>	201.289	95.722	-105.567	47,55
<i>Produse finite</i>	1.060.450	942.876	-117.574	88,91
<i>Mărfuri</i>	6.036	4.221	-1.815	69,93
<i>Ambalaje</i>	145.243	125.604	-19.639	86,48
STOCURI - TOTAL	2.466.975	2.562.682	95.707	103,88

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

- materiile prime, materialele consumabile, obiectele de inventar, mărfurile și ambalajele sunt evaluate și se înregistrează în contabilitate la intrarea în patrimoniu la costul de achiziție;
- evaluarea stocurilor la darea în consum se realizează prin metoda costului mediu ponderat;
- produsele finite se înregistrează în contabilitate la costul efectiv.

Investițiile financiare pe termen scurt aflate în sold la 30.06.2009 în sumă de 1.000 lei sunt reprezentate de titluri de plasament.

C. DATORII

La 30 iunie 2009, S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia înregistrează datorii în sumă de 6.081.381 lei în creștere cu 5,70 % față de începutul anului când înregistrau 5.753.603 lei.

În structură, datoriile se prezintă astfel:

- lei -					
Nr. crt.	DATORII	01.01.2009	30.06.2009	Abaterea absolută (+/-)	Indice de abatere (%)
1	Datorii financiare	2.460.130	1.765.075	-695.055	71,75
2	Datorii comerciale	2.778.701	3.292.851	514.150	118,50
3	Alte datorii	514.773	1.023.457	508.684	198,82
	TOTAL	5.753.603	6.081.381	327.778	105,70

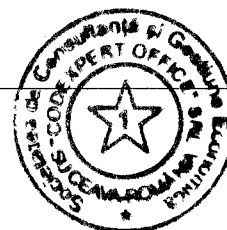
La 30.06.2009 S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia are angajat un credit bancar pe termen scurt în sold la această dată de 1.734.794 lei.

Datoriile financiare sunt în sumă de 1.765.074,44 lei și are următoarea structură:

- clienți creditori – 2.167,22 lei
- dividende de plată – 28.113,22 lei
- credit de investiții – 1.734.794,00 lei.

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – CODĂU ȘTELIAN

(Signature)



Datoriile comerciale în sumă totală de 3.292.850,94 lei prezintă următoarea structură:

- Furnizori – 3.029.873,41 lei
- Furnizori de imobilizări – 262.977,53 lei.

Dintre principalii furnizori aflați în sold la 30.06.2009 enumerăm:

- SC ICE COM Austria – 387.310,30 lei
- SC Net Distribution SRL – 213.904,65 lei
- SC Ralvana SRL Sf. Gheorghe – 174.747,94 lei
- SC Rubin King 2000 SA Oradea – 152.496,92 lei
- SC OIL D. Negru Company SRL – 115.774,92 lei
- SC Ambro SA Suceava – 112.390,37 lei.

În categoria celorlalte datorii sunt cuprinse:

- Datoriile cu personalul și asigurările sociale – 328.048,55 lei
- Impozitul pe profit – 340.818,82 lei
- TVA de plată – 296.325,59 lei
- Alte taxe și impozite – 45.905,00 lei
- Creditori diverși – 12.358,11 lei.

La 30.06.2009 veniturile înregistrate în avans sunt în sumă totală de 7.445,99 lei.

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

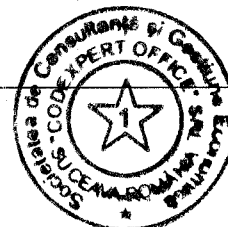
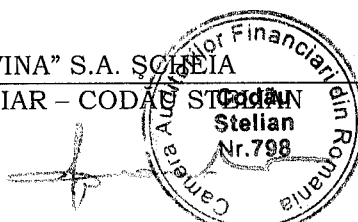
D. CAPITALUL PROPRIU

Capitalul social subscris și vărsat al S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia la data de 30.06.2009 este de 967.138,40 lei, fiind împărțit în 9.671.384 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei, repartizat pe acționari astfel:

Nr. crt	ACȚIONAR	Număr Acțiuni	Valoare - lei -	%
1	Asociația PAS BUCOVINA	3.867.525	386.752	39,99
2	Acționari cuprinși în Registrul Acționarilor	5.803.859	580.386	60,01
TOTAL		9.671.384	967.138	100,00

Evoluția capitalurilor proprii la 30.06.2009 față de începutul exercițiului financiar 2009 se prezintă astfel:

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – CODAC



- lei -

	01.01.2009	PLUS	MINUS	30.06.2009
Capital social	967.138	-	-	967.138
Rezerve din reevaluare	121.092	-	-	121.092
Rezerve	2.119.216		577.283	1.541.933
Rezultat reportat	-		6.540	-6.540
Rezultatul exercițiului	-577.568	2.442.453	-	1.864.885
Repartizarea profitului	-	-	-	-
CAPITALURI PROPRII	2.629.878	2.442.453	583.823	4.488.508

În perioada analizată capitalurile proprii au crescut cu 70,67 %, respectiv de la 2.629.878 lei la 4.488.508 lei.

La data de 30 iunie 2009, rezerva legală constituită era în sumă totală de 93.583,82 lei reprezintă 9,68 % din capitalul social.

CIFRA DE AFACERI, VENITURI ȘI CHELTUIELI

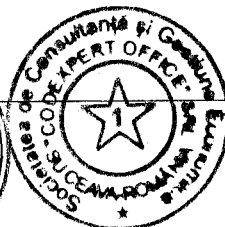
În perioada de analiză, S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia a realizat o cifră de afaceri de 14.916.822 lei cu o scădere de 8,15 % față de 16.241.248 lei realizată la 30 iunie 2009.

Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2009 se prezintă astfel:

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	30.06.2008	30.06.2009	Abaterea absolută (+/-)	Indice de abatere (%)
<i>Cifra de afaceri</i>	16.241.248	14.916.822	-1.324.426	91,85
Producția vândută	16.001.048	14.726.164	-1.274.884	92,03
Venituri din exploatare	17.897.461	15.481.844	-2.415.617	86,50
Cheltuieli din exploatare	17.926.300	12.856.479	-5.069.821	71,72
<i>Rezultat din exploatare</i>	-28.839	2.625.365	2.654.204	-9.103,52
Venituri financiare	25.505	6.828	-18.677	26,77
Cheltuieli financiare	336.945	409.907	72.962	121,65
<i>Rezultat din activitatea financiară</i>	-311.440	-403.079	-91.639	129,42
Venituri totale	17.922.966	15.488.672	-2.434.294	86,42
Cheltuieli totale	18.263.245	13.266.386	-4.996.859	72,64
Profit brut	-340.279	2.222.286	2.562.565	-653,08
Impozit pe profit	-	357.401	357.401	-
<i>Rezultat net</i>	-340.279	1.864.885	2.205.164	-548,05

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – CODĂU



Veniturile totale realizate la 30.06.2009 sunt în valoare de 15.488.672 lei înregistrând o scădere de 13,58 % față de 30.06.2008, din care **veniturile din exploatare** reprezintă 99,96 % cu o valoare absolută de 15.481.844 lei.

Corespunzător veniturilor realizate, cheltuielile totale au scăzut în mărime relativă față de 30.06.2008 în procent de 27,36 %, respectiv de la 18.263.245 lei la 13.266.386 lei.

Din **activitatea de exploatare** s-a înregistrat un profit de 2.625.365 lei, comparativ cu pierderea înregistrată la 30.06.2008 de 28.839 lei.

Cheltuielile de exploatare au înregistrat următoarea evoluție în perioada de analiză:

Indicatori	- lei -		Indice de abatere (%)
	30.06.2008	30.06.2009	
Cheltuieli cu materii prime și materiale	13.256.380	8.719.395	65,78
Cheltuieli cu energia	840.220	640.331	76,21
Cheltuieli privind mărfurile	215.121	165.198	76,79
Cheltuieli cu personalul	2.620.199	2.311.591	88,22
Ajustări de valoare privind activele circulante	364.718	352.206	96,57
Alte cheltuieli de exploatare	629.662	667.758	106,05
Cheltuieli de exploatare	17.926.300	12.856.479	71,72

Din **activitatea financiară**, societatea a realizat venituri în sumă de 6.828 lei cu un nivel al cheltuielilor financiare efectuate în perioada analizată în sumă de 409.907 lei, fapt ce a condus la obținerea unei pierderi financiare de 403.079 lei.

Rezultatul exercițiului înregistrat la 30.06.2009 este un profit de 1.864.885 lei, comparativ cu perioada precedentă când înregistra o pierdere de 340.279 lei.

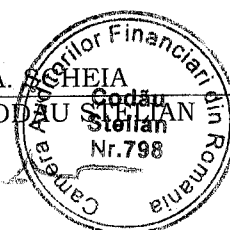
DATE INFORMATIVE

Conform Formularului 30 - „Date informative”, al Situației activelor, datoriilor și capitalurilor proprii încheiată la 30.06.2009, se constată că S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia înregistrează la această dată plăți restante în valoare de 163.331 lei, și reprezintă furnizori restanți cu o perioadă de peste 1 an.

Evoluția numărului mediu de salariați în perioada 30.06.2008 – 30.06.2009 se prezintă astfel:

Numărul mediu de salariați	30.06.2008	30.06.2009
		247

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – CODĂU ȘTELIAN
Nr.798



În perioada analizată societatea a utilizat și conturi în afara bilanțului, conturi care la 30.06.2009 prezintă următoarele solduri:

- lei -

Explicații	Sold la 30.06.2008	
	Debit	Credit
8021 – Giruri și garanții primite	388.458,79	-
8033 – Valori materiale primite în păstrare/ custodie	503,80	-
8034 – Debitori scoși din activ și urmăriți în continuare	3,54	-
8035.1 – Lăzi frigorifice	3.426.970,24	-
8035.2 – Stocuri de natura obiectelor de inventar	223.065,60	-
8035.4 – Stocuri de nat. ob. inv. - echipamente	14.422,67	-
8045 – Amortizare aferentă gradului de neutilizare a mijloacelor fixe	44.195,93	-
Total	4.097.620,57	-

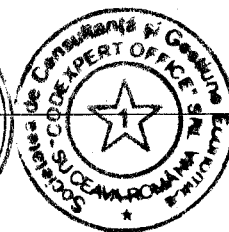
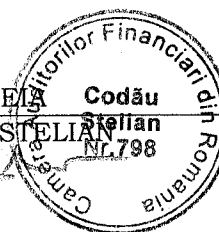
INDICATORI

Rezultatele economico - financiare ale S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia la 30.06.2009, pot fi analizate și prin prisma unor indicatori de lichiditate, solvabilitate și rentabilitate.

1. Indicatorii de structură ai activului:

- **ponderea activelor imobilizate în totalul activelor**, calculată ca raport între activele imobilizate și total active. La 30.06.2009, activele imobilizate dețin un procent de 33,20 % din total, înregistrând o descreștere față de începutul anului 2009 când reprezentau 45,57 % din total active;
- **ponderea activelor circulante în totalul activului**, calculată ca raport între active circulante și total active, ne indică faptul că în perioada de raportare activele circulante dețin o pondere de 55,80 % din total active, în creștere față de 01.01.2009 când dețineau o pondere de 39,49 %.
- **ponderea stocurilor și a producției în curs în total active**, calculată ca raport între stocuri și producție în curs și total activ reprezintă 24,23 % din total active, în scădere față de 01.01.2009 când acestea dețineau o pondere de 29,40 %.

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR CODĂU STELIAN



2. Indicatori de structură ai pasivului:

- *independența financiară* calculată ca raport între capitalul propriu și total pasiv. La 30.06.2009, independența financiară este în procent de 42,44 %, nivel situat la limita gradului optim de 30 %.

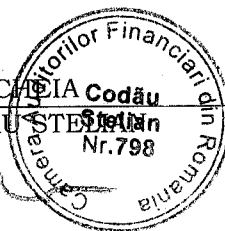
3. Indicatori de rentabilitate, exprimă eficiența activității agentului economic, în sensul capacității acestuia de a obține profit.

- *rentabilitatea financiară*, calculată ca raport între profitul net și capitalurile proprii, a reprezentat la 30.06.2009 un nivel de 41,55 %;
- *rentabilitatea economică*, calculată ca raport între profitul din activitatea de exploatare și cifra de afaceri, a înregistrat la 30.06.2009 un nivel de 17,60 %;
- *rata de îndatorare*, calculată ca raport între obligații și total activ, rezultă că S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia, înregistrează la 30 iunie 2009 un grad de îndatorare de 57,45 %, indicator ce reflectă o dependență crescută a societății față de resursele împrumutate.

4. Indicatori de lichiditate

- *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. La 30.06.2009, această rata a fost de 136,73 %.
- *lichiditatea parțială*, care exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen scurt, din creanțe și disponibilități. La S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia acest indicator a avut un nivel de 62,04 %,
- *lichiditatea imediată*, care asigură interfața elementelor celor mai lichide ale activelor cu obligațiile pe termen scurt. Nivelul său este de 15,30 %.

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA Codău
AUDITOR FINANCIAR – CODĂU ȘTEFĂN



CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

În perioada analizată 01.01.2009 – 30.06.2009 conducerea societății a fost asigurată de:

✓ **Consiliul de Administrație:**

- ✧ ing. Ștefu Dănuț – Președinte
- ✧ ec. Sauciuc Aurel
- ✧ ec. Gafencu Ilie
- ✧ ec. Burda Daniela
- ✧ Custurescu Victoria.

✓ **Conducerea executivă:**

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

Acest raport este întocmit exclusiv în vederea depunerii raportărilor contabile ale societății, aferente perioadei încheiate la 30 iunie 2009, la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și nu poate fi folosit decât de utilizatorii raportărilor contabile care cunosc prevederile OMFP nr. 2123/ 2009 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2009 a agenților economici.

S.C. „BUCOVINA” SA
AUDITOR FINANCIAR –

