

## RAPORT DE AUDIT FINANCIAR,

**S.C. PROF-CONSULT SRL** cu sediul in Gaesti str.13 Decembrie, bl.49, sc.B, ap.12, este inregistrata la O.R.C. Dambovita cu J15/70/2001 si C.U.I. 13821318 , inscrisa in Registrul Camerei Auditorilor din Romania , in baza Autorizatiei de exercitare a profesiei nr.183/04.04.2002, emisa de Camera Auditorilor din Romania si a contractului incheiat cu **S.C. TONELI NUTRITION TITU .S.A.**, in conformitate cu OMF 3055/2009 , pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate am procedat la auditarea situatiilor financiare ale S.C. TONELI NUTRITION TITU .S.A., denumita in continuare « societatea » , intocmite la data de 31.12.2010.

Situatiile financiare auditate au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 3055/2009 si cu Standardele Internationale de Contabilitate, precum si cu Legea Contabilitatii 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare , Cadrul general de intocmire si prezentare a situatiilor financiare, elaborat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate.

**S.C. TONELI NUTRITION TITU .S.A.** are sediul in Bucuresti, Complexul Baneasa Business & Technology Park, soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 42-44, Cladirea nr. 1, etaj 3, sector 1, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti cu numarul de ordine J 40/15735/2009, avand codul unic RO 941924. Scopul si obiectul de activitate este stabilit prin actul constitutiv cu respectarea prevederilor Legii 31/1990 republicata, fiind « Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma » , cod CAEN 1091.

Au fost auditate situatiile financiare intocmite in conformitate cu datele cuprinse in balanta de verificare a societatii la data de 31.12.2010.

In activitatea de audit au fost verificate si analizate :

- Bilantul contabil ,
- Contul de profit si pierdere ,
- Date informative ,
- Situatiile activelor imobilizate,
- Situatiile provizioanelor
- Politicile contabile si notele explicative ,
- Raportul administratorilor
- situatiile modificărilor capitalului propriu;
- situatiile fluxurilor de numerar;

Intocmirea situatiilor financiare nominalizate mai sus sunt responsabilitatea conducerii societatii.

Auditul financiar nu exonereaza conducerea societatii de responsabilitatea ei asupra realitatii, conformitatii si exactitatii datelor si informatiilor cuprinse in aceste situatii.

Responsabilitatea auditorului este ca, pe baza raportului, sa exprime o opinie asupra situatiilor financiare auditate.

Auditul a constat in :

- Examinarea, pe baza de teste, a documentelor prin care se justifica sumele si prezentarile cuprinse in situatiile financiare ;
- In aprecierea principiilor contabile folosite si a estimarilor semnificative facute de conducere ,
- precum si in evaluarea prezentarii situatiilor financiare in ansamblu.

Am efectuat auditul situatiilor financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si a normelor contabile legale, in vigoare, in Romania. Aceste standarde cer planificarea si efectuarea auditului financiar, astfel incat sa se obtina suficiente asigurari ca situatiile financiare nu contin erori semnificative si sunt intocmite in conformitate cu cadrul general acceptat de raportare financiar-contabila si care in prezentul raport trebuie inteles cadrul legal instituit de reglementarile in vigoare, respectiv :

- Legea contabilitatii nr. 82/1991 , republicata ;
- Ordinul Ministerului Finantelor Publice 3055/2009 ,actualizat,
- Standardele Internationale de Contabilitate,
- Cadrul general de intocmire si prezentare a situatiilor financiare, elaborat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate.

Cerintele contabile emise de Ministerul Finantelor Publice prin Ordinul nr. 3055/2009 sunt desemnate sa raspunda necesitatilor fiscale si sunt aplicabile numai in Romania.

Aceste reglementari nu raspund tuturor cerintelor IFRS, si difera sub anumite aspecte de acestea.

Consideram ca auditul pe care l-am efectuat constituie o baza suficienta pentru a exprima opinia noastra de audit :

- Opinia noastra este aceea ca datele si informatiile care au stat la baza intocmirii situatiilor financiare auditate prezinta , pozitia financiara, modificarile acesteia, performantele societatii si fluxurile de numerar in exercitiul incheiat la 31.12.2010, oferind o imagine fidelă conform cadrului relevant de raportare financiară , respectand cerintele cadrului general de raportare financiar-contabila in vigoare, respectiv Legea contabilitatii nr. 82/1991 , republicata , Ordinul Ministrului Finantelor publice 3055/2009 , actualizat. Asigurarea obtinuta de auditor ca urmare a aplicarii standardelor profesionale, a testelor si procedurilor specifice auditului financiar, sta la baza exprimarii opiniei fara rezerve asupra situatiilor financiare auditate.
- Auditul efectuat de noi constituie o baza suficienta pentru a ne exprima o opinie fara rezerve, referitoare la gradul de conformitate a raportului administratorilor cu situatiile financiare anuale intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2010.

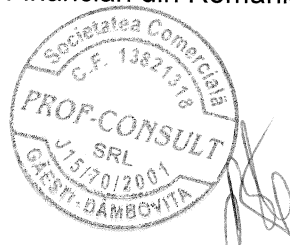
Data 03.05.2011

**Auditor financiar S.C.PROF-CONSULT S.R.L.**

autorizatie de la Camera Auditorilor Financiari din Romania nr.183 din 2002,

**Administrator Buta Marijana**

autorizatie de la Camera Auditorilor Financiari din Romania nr.513 din 2001,





prof consult srl  
audit - expertize - contabilitate - consultanta financiara

tel./fax: 0245 216 187 / mobil: 0745 395 395  
130105, str. G-ral Matei Vladescu, bl. 21, et. 2, ap. 11  
Targoviste, Dambovita

## ANEXE LA RAPORTUL AUDITORULUI

## I. PREZENTARE GENERALA

### 1. Denumirea firmei S.C. TONELI NUTRITION TITU .S.A.

- o Cod fiscal / Cod unic de înregistrare - CUI RO 941924

### 2. Ramura si sectorul din care fac parte :

« Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma » , cod CAEN 1091

### 3. Sediul social :

- o Adresa: sediul in Bucuresti, Complexul Baneasa Business & Technology Park, soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 42-44, Cladirea nr. 1, etaj 3, sector 1;

4. **Forma juridica de constituire** : societate pe actiuni, Numarul si data înregistrarii la Registrul Comertului J 40/15735/2009

### 5. Capitalul social :

- Valoarea capitalului social este in suma de 3.209.000 lei.
- Structura : Actionari persoane juridice si persoane fizice .

### 6. Conducerea

In perioada 31.12.09-01.11.10, administrarea societatii a fost asigurata de Consiliul de Administratie format din urmatoorii membrii:

Nr.  crt	Administratori  la 31.12.09-01.11.10  Nume si prenume	Cetatenia
1	Youssef Laoun	libaneza
2	Peter Chaya	cipriota
3	Tanos AL-Khoury	libaneza
4	Antonis Aletras	cipriota
5	Ralf Chaya	cipriota

In perioada **02.11.10- 31.12.10**, administrarea societatii a fost asigurata de Consiliul de Administratie format din urmatoorii membrii:

Nr.  crt	Administratori  per.02.11.10- 31.12.10  Nume si prenume	Cetatenia
1	Youssef Laoun	libaneza
2	Tanos AL-Khoury	libaneza
3	TONY Georges Khoury	libaneza

#### 7. Puncte de lucru si sedii secundare ;

Societatea are deschise puncte de lucru :

Puncte de lucru localitatea	Strada	nr	Judet
Titu	Str Cuza Voda		Dambovita

8. Societatea are deschise conturi curente la mai multe banci comerciale.

#### Principii, politici si metode contabile

##### 1.1 Principiile care au stat la baza intocmirii situatiilor financiare

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii societatii si au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 3055/2009 si cu Standardele Internationale de Contabilitate, precum si cu Legea Contabilitatii 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare , Cadrul general de intocmire si prezentare a situatiilor financiare, elaborat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate.

Situatiile financiare au fost intocmite in lei.

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională, cât și în valută.

Răspunderea pentru organizarea și ținerea contabilității, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, revine administratorului sau altei persoane care are obligația gestionării entității.

Situațiile financiare anuale trebuie să respecte prevederile Legii nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale prezentelor reglementări, ale Cadrului general de întocmire și prezentare a situațiilor financiare, elaborat de Comitetul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate, și ale

## Standardelor Internaționale de Contabilitate.

În cazul în care situațiile financiare anuale respectă în totalitate prevederile prezentelor reglementări, dar nu respectă în totalitate prevederile Standardelor Internaționale de Contabilitate (de exemplu: prevederi referitoare la inflație și/sau consolidare), raportul de audit trebuie să facă referiri concrete la aceste aspecte.

Situațiile financiare anuale trebuie să furnizeze informații care să fie:

- a) relevante pentru nevoile utilizatorilor de luare a deciziilor; și
- b) credibile în sensul că:
  - (i) reprezintă fidel rezultatele și poziția financiară a instituției de credit;
  - (ii) reflectă substanța economică a evenimentelor și tranzacțiilor și nu doar forma juridică;
  - (iii) sunt neutre, adică nepărtinitoare;
  - (iv) sunt prudente;
  - (v) sunt complete sub toate aspectele semnificative.

Cerințele contabile din ultima perioada, emise de Ministerul Finanțelor Publice sunt desemnate să răspundă necesităților fiscale ale Ministerului Finanțelor Publice și sunt aplicabile numai în România.

Aceste reglementări nu răspund tuturor cerințelor IFRS și diferă sub anumite aspecte de IFRS, și anume de IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, IAS 32 „Instrumente financiare – prezentare și descriere” și IAS 39 „Instrumente financiare – recunoaștere și evaluare”.

În cursul anului 2010, societatea a respectat principiile și regulile contabile astfel :

- **Principiul continuității activității.** Acesta presupune ca persoana juridică își continuă în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității. Dacă administratorii persoanei juridice au luat cunoștință de unele elemente de nesiguranță legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acesteia de a-și continua activitatea, aceste elemente trebuie prezentate în notele explicative, în cazul în care situațiile financiare anuale simplificate nu sunt întocmite pe baza principiului continuității, această informație trebuie prezentată, împreună cu explicații privind modul de întocmire a acestora și motivele care au stat la baza deciziei conform căreia persoana juridică nu își mai poate continua activitatea.
- **Principiul permanenței metodelor.** Acesta presupune continuitatea aplicării acelorași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și de pasiv și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.
- **Principiul prudenței.** Valoarea oricărui element trebuie să fie determinată pe baza principiului prudenței, în mod special, se vor avea în vedere următoarele aspecte:
  - a) se vor lua în considerare numai profiturile recunoscute până la data încheierii exercițiului financiar;
  - b) se va ține seama de toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior, chiar dacă asemenea obligații sau pierderi apar între data încheierii exercițiului și data întocmirii bilanțului;

c) se va ține seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este profit sau pierdere.

- **Principiul independenței exercițiului.** Se vor lua în considerare toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar pentru care se face raportarea, fără a se ține seama de data încasării sumelor sau a efectuării plăților.
- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv.** În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț, se va determina separat valoarea aferentă fiecărui element individual de activ sau de pasiv.
- **Principiul intangibilității.** Bilanțul de deschidere al unui exercițiu trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent.
- **Principiul necompensării.** Valorile elementelor ce reprezintă active nu pot fi compensate cu valori le elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive, permise de reglementările legale.
- **Principiul prevalenței economicului asupra juridicului,** informațiile cuprinse în situațiile financiare reflectând realitatea economică a fenomenelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică;
- **Principiul pragului de semnificație**, care presupune ca orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare anuale. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

Nu au fost înregistrate abateri de la principiile contabile enumerate.

**Moneda de prezentare** Sumele sunt prezentate în lei.

### **Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor financiare**

Veniturile din dobânzi, cheltuielile cu dobânzile, alte venituri financiare și alte cheltuieli financiare sunt recunoscute pe baza contabilității de angajament.

### **Tratamente contabile**

Elementele de bilanț au fost evaluate, respectându-se următoarele reguli:

- La data intrării în patrimoniu bunurile s-au evaluat și înregistrat în contabilitate la valoarea contabilă (de intrare), astfel :
- pentru cele procurate cu titlu oneros, la valoarea de achiziție;
- pentru cele produse de societate, la cost de producție.
- La încheierea exercițiului elementele patrimoniale au fost reflectate în bilanț la valoarea de intrare în patrimoniu, respectiv la valoarea contabilă pusă de acord cu rezultatele inventarierii.
- Elementele bilanțiere exprimate în valută s-au raportat utilizându-se cursul de schimb de închidere.
- La data ieșirii din patrimoniu sau la darea în consum bunurile s-au evaluat și s-au scăzut din gestiune la valoarea lor de intrare.
- Elementele monetare exprimate în valută (disponibilități și alte elemente asimilate, cum sunt acreditivele și depozitele bancare, creanțe și datorii în valută) trebuie evaluate și raportate utilizând cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României și valabil la data încheierii exercițiului financiar.

### **Imobilizări corporale și necorporale**

Fiecare mijloc fix cu un cost de achizitie ce depaseste 1800 lei si o durata de viata estimata de peste un an, se capitalizeaza. Mijloacele fixe se inregistreaza la costul de achizitie si sunt amortizate conform Legii 15./1994 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, utilizand metoda liniara de amortizare, dupa urmatoarele rate medii anuale pe durata lor de viata utila.

Constructii	2% pe an
Aparatura birotica si mobilier	6.67%-33% pe an
Mijloace de transport	20% pe an
Echipament informatic	33% pe an
Software	33% pe an

Societatea detine in proprietate terenuri, acestea nu se amortizeaza, se amortizeaza numai cheltuielile efectuate pentru amenajarea acestora.

### Deprecierea activelor

Activele pe termen lung, altele decât impozitele amânate de primit, trebuie verificate conform IAS 36 „Deprecierea activelor”.

IAS 36 presupune recunoasterea unei pierderi ca urmare a modificarii valorii activului ori de câte ori valoarea contabila a unui activ depaseste valoare sa recuperabila. Valoarea recuperabila reprezinta maximul dintre pretul net de vânzare al unui activ si valoarea sa de utilizare. Valoarea de utilizare a unui activ reprezinta valoarea curenta a fluxurilor viitoare de numerar estimate, ce se asteapta sa fie generate din utilizarea continua a unui activ si din vânzarea acestuia la sfârșitul perioadei sale de viata. In plus, IAS 36 permite reântregirea ulterioara a valorii contabile daca se constata incetarea conditiilor ce au determinat deprecierea activului respectiv.

### Imobilizari necorporale

Un activ necorporal este un activ identificabil nemonetar , fara suport material si detinut pentru utilizare in procesul de productie sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriat tertilor sau pentru scopuri administrative. Conditile ca un activ sa fie recunoscut ca imobilizare necorporala sunt: sa fie identificabil, sa fie o resursa controlabila si sa genereze beneficii viitoare Societatii.

Un activ necorporal este recunoscut daca se estimeaza obtinerea de beneficii ca urmare a utilizarii acestuia si costul activului poate fi evaluat in mod fidel.

Costurile legate de achizitia licentelor informatice sunt capitalizate si supuse amortizarii folosind metoda liniara , pe durata de viata utila , in general 3 ani.

In cazul in care se considera necesar , valoarea contabila a fiecărei imobilizari necorporale se revizuieste anual si se ajusteaza pentru diminuarea permanenta a valorii.

### Cercetare – dezvoltare

Cheltuiala cu activitatea de cercetare, intreprinsa in perspectiva obtinerii de cunostinte in domeniul stiintific si tehnic, este recunoscuta in contul de profit si pierdere ca si cheltuiala in perioada in care este generata.

### Know – how



Imobilizarile necorporale reprezentand know – how sunt evidentiata la valoarea de cumparare, mai putin amortizarea cumulata. Amortizarea este calculata utilizand metoda liniara, pe o perioada de 1 pana la 3 ani.

Imobilizari necorporale reprezentand programe informatice, know – how si cheltuieli de dezvoltare sunt evidentiata la valoarea de cumparare, amortizabile intr-o perioada de maxim 5 ani.

### Stocuri

Stocurile sunt evaluate la costul de achizitie, inclusiv costurile necesare aducerii lor la locul de depozitare. **Metoda de evaluare a stocurilor utilizata de Societate este CMP.** In cazul in care costul de achizitie sau costul de productie este mai mare decat valoarea neta realizabila, stocurile sunt evidentiata la valoarea neta realizabila. Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat a se obtine in cursul activitatii comerciale curente, minus cheltuielile estimate de finalizare a produsului si cheltuielile de realizare a vanzarii.

### Conturile de clienti si alte creante

Conturile de clienti si alte creante sunt evidentiata in bilant la valoarea nominala, diminuata cu provizionul pentru clientii incerti, calculat pe baza factorilor relevanti care afecteaza gradul de incasare a creantelor.

### Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti includ conturile curente si depozitele la termen. Depozitele, disponibilitatile si acreditivele in valuta sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei de raportare.

### Deprecierea

Valoarea contabila a activelor, altele decat stocurile, este revizuita la sfarsitul fiecarei perioade pentru a se determina daca exista pierderi in depreciere. In cazul in care se identifica depreciere se estimeaza valoarea recuperabila a activelor. Pentru imobilizarile necorporale care nu sunt inca utilizate, estimarea valorii de recuperare este facuta la sfarsitul fiecarei perioade. Deprecierea de valoare este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unitatii generatoare careia ii apartine este mai mare decat valoarea de recuperare. Deprecierile de valoare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

### Imprumuturi pe termen lung

Imprumuturile pe termen lung sunt inregistrate initial la cost. Ulterior recunoasterii initiale, ele sunt evaluate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumutului, pe baza dobanzii efective.

### Provizioane

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

- a) o întreprindere are o obligatie curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior;
- b) este probabil ca o iesire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligatia respectivă; si

c) poate fi realizată o bună estimare a valorii obligatiei.

Dacă aceste conditii nu sunt îndeplinite, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli nu pot avea drept scop corectarea valorilor elementelor de activ, iar suma lor trebuie corelată strict cu riscurile si cheltuielile previzibile.

### **Conturile de furnizori si alte datorii**

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiata in bilant la valoarea justa.

Imprumuturile sunt recunoscute la valoarea initiala mai putin costurile tranzactiei. In perioadele urmatoare imprumuturile se prezinta la cost amortizat utilizand metoda ratei efective a dobanzii. Orice diferenta intre valoarea primita (mai putin costurile tranzactiei) si valoarea de rascumparare este recunoscuta in situatiile financiare aferente perioadei imprumutului.

Dobanzile si cheltuielile cu diferente de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al perioadei in care apar.

### **Recunoasterea veniturilor**

#### **Vanzarile de bunuri**

In cazul vanzarilor de bunuri, venitul este inregistrat in momentul in care riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate sunt transferate intr-o proportie semnificativa asupra cumparatorilor.

Veniturile se recunosc atunci cand nu exista incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contraprestatii datorate, a unor cheltuieli asociate sau posibile returnari ale bunurilor.

Societatea aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si cheltuielilor.

### **Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent. Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului, ajustat cu corectiile anilor anteriori.

### **Utilizarea estimarilor**

Pentru întocmirea situatiilor financiare, conducerea societatii trebuie sa emita estimari si ipoteze care influenteaza activele si datoriile evidentiata la data bilantului contabil, precum si veniturile si cheltuielile perioadei respective. Rezultatele efective nu pot fi semnificativ diferite fata de aceste estimari.

Pentru acele elemente a căror valoare este nesigură si care trebuie incluse în situatiile financiare, în contabilitate trebuie făcute cele mai bune estimări. În acest scop este necesară uneori revizuirea valorilor lor pentru a reflecta evenimentele ulterioare datei de închidere a exercitiului financiar, schimbările de circumstante sau dobândirea unor noi informatii, ori de câte ori acele valori sunt semnificative.

Efectul unei asemenea modificări trebuie inclus în cadrul aceleiasi pozitii din bilant, respectiv din contul de profit si pierdere, unde a fost reflectată si estimarea contabilă initială.

Evenimentele care apar după data bilantului pot furniza, de asemenea, informatii suplimentare cu privire la estimările făcute de management la data bilantului. Dacă aceste informatii ar fi fost cunoscute

la data bilantului, managementul ar fi putut face estimări mai bune. Prin urmare, dacă situatiile financiare nu au fost aprobate, ele trebuie ajustate pentru a reflecta si informatiile suplimentare.

### IMOBILIZARI NECORPORALE

La 31.12.2010 imobilizarile necorporale inregistrate in contabilitate au valoarea de intrare in suma de 26.134 lei si valoarea neta de 7.008 lei . Valoarea neta a scazut fata de anul anterior la 59,52 % .

Denumire	31,12,2009	31,12,2010	%
Imobilizari necorporale	22,550	26,134	
Amortizari privind imobilizarile necorporale	10,776	19,126	
Valoarea neta	11,774	7,008	59.52%

### IMOBILIZARILE CORPORALE

La 31.12.2010 imobilizarile corporale sunt de natura mijloacelor fixe, inregistrate in contabilitate la valoarea de intrare in suma de 5.840.333 lei si la valoarea neta de 4.633.652 lei . Valoarea neta a crescut fata de anul anterior la 144,08 % .

Denumire	31,12,2009	31,12,2010	%
Imobilizari corporale	4,204,666	5,840,333	
Amortizarea imobilizarilor corporale	988,625	1,206,681	
Provizioane depr.imob.corp	0	0	
Valoare neta	3,216,041	4,633,652	144.08

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la intrare in patrimoniu la pretul de achizitie.

**Regimul de amortizare aplicat este cel liniar.**

Duratele de amortizare sunt stabilite in conformitate cu prevederile Catalogului privind duratele normale de functionare si clasificare a mijloacelor fixe dat in aplicarea Legii 15/24.03.1994 , actualizata si modificata , privind amortizarea capitalului imobilizat.

### IMOBILIZARILE FINANCIARE

La data de 31.12.2010 in conturile de imobilizari financiare, in contabilitatea societatii nu sunt inregistrate sume.

### STOCURI

La data de 31.12.2010, soldul conturilor de stocuri este de 4.325.803 lei. Valoarea totala a crescut fata de anul anterior la 118,06 % .

Denumire	31,12,2009	31,12,2010	%
Mat.prime si materiale consumabile	3,302,632	3,510,106	106.28
Productia in curs de executie	39,611	16,330	0.00
Produse finite si marfuri	149,770	251,445	167.89
Avansuri pentru cumparari de stocuri	172,150	547,922	0.00
TOTAL	3,664,163	4,325,803	118.06

## II. INFORMATII COMPLEMENTARE

### A.NOTE ASUPRA BILANTULUI CONTABIL

#### 1.Imobilizari si amortismente ,

Imobilizarile au inregistrat umatoarea evolutie :

Elemente de active	Valoare bruta			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	cresteri	reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Imobilizari necorporale	22,550	3,584	0	26,134
Terenuri	1,541,102	0	0	1,541,102
Constructii	1,821,222	0	0	1,821,222
Instalatii tehn.si masini	812,034	773,230	10,721	1,574,543
Alte imobilizari-mobilier	30,309	0	0	30,309
Avansuri si imob.corp. in curs	0	873,157	0	873,157
Total	4,227,217	1,649,971	10,721	5,866,467
Imobilizari financiare				0
Total active imobilizate	4,227,217	1,649,971	10,721	5,866,467

Elemente de active	Sold la inceputul exercitiului financiar	Deprecieri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		depr.inreg	reduceri	
		curs exerc.	sau reluari	
Imobilizari necorporale	10,776	8,350	0	19,126
Terenuri	0	0	0	0
Constructii	456,713	77,411	0	534,124
Instalatii tehn.si masini	503,804	150,878	10,721	643,961
Alte imobilizari-mobilier	28,108	488	0	28,596
Avansuri si imob.corp. in				0

curs				
Total	999,401	237,127	10,721	1,225,807
Imobilizari financiare	0			0
Total active imobilizate	999,401	237,127	10,721	1,225,807

**Provizioane pentru depreciere imobilizari nu au fost create in cursul anului .**

### 2.1.Situatia creantelor

La data de 31.12.2010 creantele societatii in suma de 11.029.419 lei, au crescut la 237,09 % fata de aceeaasi perioada a anului precedent :

Denumire creante	31,12,2009	31,12,2010	%
Creante comerciale	4,409,573	10,915,397	
Alte creante	242,441	114,022	
TOTAL	4,652,014	11,029,419	237.09

### 2.2. Investitii pe termen scurt

La data de 31.12.2010, in conturile de Investitii nu sunt inregistrate operatiuni

### 2.3. Casa si conturi la banci

La data de 31.12.2010, soldul conturilor de disponibilitati are valoarea de 93.618 lei .

Disponibilitati	31,12,2009	31,12,2010
total	58,818	93,618

### 3.Capitaluri proprii,

Capitalul propriu a evoluat favorabil, astfel:

Denumirea elementului	Sold la 01.01.2010	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2010	%
Capital subscris	3,209,000			3,209,000	
Rezerve din reevaluare	2,461,241	0		2,461,241	
Rezerve legale	150,248	32,840		183,088	
Alte rezerve	609,204	548,721		1,157,925	
Rezultatul reportat	-656,265	2,607,591	3,250,035	-13,821	
Profi/Pierdere	1,251,377	25,181,060	25,843,625	588,812	
Repartizare profit	-60,212	60,212	32,840	-32,840	
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>6,964,593</b>	<b>28,430,424</b>	<b>29,126,500</b>	<b>7,553,405</b>	<b>108.45%</b>

#### 4. Situatia datoriilor

La data de 31.12.2010 datoriile societatii sunt in suma de 12.605.031 lei astfel :

Datorii < 1 an	31,12,2009	31,12,2010	tr.exigib.	%
Sume datorate inst.de credit		8,406,314	sub 1 an	66.69
Avansuri incasate		1,335,640	sub 1 an	10.60
Datorii comerciale	640,510	1,433,295	sub 1 an	11.37
Efecte de plata	696,179	913,705	sub 1 an	7.25
Sume datorate entitatilor afiliate			sub 1 an	0.00
Alte datorii	1,750,249	516,077	sub 1 an	4.09
TOTAL	3,086,938	12,605,031		100.00

#### 5. Alte grupe sau posturi din bilantul contabil

In conturile de regularizare din activul bilantului, la data de 31.12.2010 sunt inregistrate sume in sold in valoare de 68.937 lei:

Cheltuieli in avans	La 31.12.2009	La 31.12.2010
Cheltuieli in avans	82.643	68.937

#### 6. Relatii cu partile afiliate:

In cursul anului 2010 , societatea nu a derulat tranzactii cu parti afiliate

### B. NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

#### 1. Volumul, structura si evolutia cifrei de afaceri

Asa cum rezulta din situatiile financiare intocmite de societate, cifra de afaceri a inregistrat o crestere fata de anul precedent la 121,41%:

Denumire	31,12,2009	31,12,2010	%
Productia vanduta	17,869,265	21,107,035	118.12
Venituri din vanzarea marfurilor	353,877	1,018,259	287.74
Total cifra de afaceri	18,223,142	22,125,294	121.41

#### 2. Evolutia numarului de salariati :

Societatea a inregistrat la data de 31.12.2010 un numar mediu de 48 salariati cu contract de munca, fata de 45 salariati la 31.12.2009 :

Anul	Numar mediu salariati	%
31,12,2009	45	100.00
31,12,2010	48	106.67

Pentru realizarea obiectului de activitate societatea dispune de personalul calificat necesar.

### 3. Conducerea societatii

Managementul societatii a fost asigurat in anul 2010 de :

- – un director general

### C.ALTE ASPECTE REFERITOARE LA RESPECTAREA DISPOZITIILOR LEGALE IN VIGOARE REFERITOARE LA:

#### C1. Operatiuni legate de inregistrarea sau modificarea capitalului social.

- Capitalul social este de 3.209.000 lei, integral varsat
- In cursul anului capitalul social nu a suferit modificari
- Structura actionariatului la 31.12.2010:
  - Actionari persoane juridice straine
  - Actionari persoane fizice

actionari la 31.12.2009	nr actiuni	valoare actiuni	%
R.C. GLOBAL BRANDS LTD	10,676,516	1,067,651.60	33.27%
SARKIS ELIAS SARKIS	7,015,997	701,599.70	21.86%
TANOS NASRY AL KHOURY	5,795,724	579,572.40	18.06%
LAOUN YOUSSEF	3,661,559	366,155.90	11.41%
LAOUN FADI	3,355,474	335,547.40	10.46%
PPM	1,584,730	158,473.00	4.94%
Total	32,090,000	3,209,000.00	100.00%

In cursul anului 2010 au avut loc schimbari in structura actionariatului, la 31.12.2010, fiind urmatoarea :

actionari la 31.12.2010	nr actiuni	valoare actiuni	%
AGRISOL INTERNATIONAL RO SRL	7,937,909	793,790.90	24.74%
SARKIS ELIAS SARKIS	7,021,997	702,199.70	21.88%
TANOS NASRY AL KHOURY	6,106,299	610,629.90	19.03%
LAOUN YOUSSEF	3,664,690	366,469.00	11.42%
LAOUN FADI	3,358,344	335,834.40	10.47%
TONY Georges Khoury	2,442,434	244,243.40	7.61%
Persoane fizice	1,551,508	155,150.80	4.83%
Persoane juridice	6,819	681.90	0.02%
Total	32,090,000	3,209,000.00	100.00%

### C.2. Organizarea gestiunilor de valori materiale :

Gestiunile de valori materiale sunt organizate in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991. Conducerea societatii a dispus masuri pentru asigurarea integritatii si conservarii in bune conditii a valorilor materiale si respectarea normelor tehnice de depozitare si manipulare a acestora.

In anul 2010 societatea a avut organizate gestiunile in functie de natura bunurilor si locurilor de desfasurare a activitatilor productive.

### C3.Inventarierea patrimoniului si modul de valorificare a rezultatelor acesteia

Inventarierea patrimoniului s-a desfasurat in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 si a Ordinului nr. 2861/2009 pentru aprobarea normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii , precum si a Deciziei de inventariere , emisa de conducerea societatii ; mentionam ca, sub aspectul continutului si cuantificarii, responsabilitatea cu privire la valorificarea inventarierii anuale cade in sarcina societatii, prin reprezentantii sai legali.

- In activitatea de inventariere au fost cuprinse toate gestiunile de valori materiale si banesti.
- Rezultatele inventarierii anuale au fost consemnate sub semnatura membrilor comisiei centrale.
- Procesul verbal de inventariere generala a elementelor de activ si pasiv a fost inregistrat. Rezultatele inventarierii au fost valorificate in contabilitate.



#### C.4. Tinerea exacta si la zi a contabilitatii :

- Contabilitatea societatii este organizata si condusa in conformitate cu legislatia si regulamentele aplicabile in Romania .
- Din verificarea prin sondaj a unor acte justificative, calcule, note de contabilitate si alti suporti de informatii contabile au fost concluzionate urmatoarele aspecte:
  - conturile contabile reflecta realitatea patrimoniala.
  - cheltuielile au fost delimitate in mod corect din punct de vedere al cuantumului pe perioadele efectuarii si inregistrarii acestora.
  - obligatiile societatii fata de furnizori se intemeiaza pe confirmarea soldurilor , iar conturile de disponibilitati si creditele bancare sunt inregistrate in concordanta cu extrasele de cont ale bancii.

In concluzie ne exprimam opinia ca nu au fost identificate neregularitati sau omisiuni de natura a prejudicia caracterul ordonat al modului de organizare si tinere a evidentei contabile.

#### C.5.Preluarea in balanta si bilant a datelor din conturile sintetice :

Bilantul contabil, anexele si contul de profit si pierdere au fost intocmite pe baza conturilor sintetice inscrise in balanta de verificare.

Mentionam ca in conturile sintetice au fost inregistrate toate operatiunile efectuate in contabilitatea analitica a societatii.

#### C.6.Intocmirea bilantului contabil, a anexelor si a contului de profit si pierdere :

Bilantul si contul de profit si pierdere pentru 31.12.2010, exprimate in lei , au fost realizate in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, Ordinul Ministrului Finantelor publice 3055/2009 , actualizat ,a Planului de conturi general, a modelelor registrelor contabile, precum si a Normelor Metodologice de utilizare a acestora.

Intocmirea bilantului contabil, a anexelor si a contului de profit si pierdere s-a facut pe baza datelor din contabilitate privind perioada de raportare, pe formularistica elaborata de Ministerul Finantelor, prin preluarea corecta a valorilor ce exprima elementele patrimoniale in formele de grupare si sistematizare impuse de Normele metodologice ale MF.

#### C.7. Stabilirea conform legii a rezultatelor financiare :

Contul de profit si pierderi se prezinta astfel:

Indicatori	2009	2010
Cifra de afaceri	18,223,142	22,125,294
Profit brut/ pierdere	1,349,797	729,866
Cheltuieli totale	17,297,018	21,771,695
<b>venituri totale</b>	<b>18,646,815</b>	<b>22,501,561</b>
Cheltuiala cu impozit profit	98,420	141,054
<b>Profit net/ pierdere</b>	<b>1,251,377</b>	<b>588,812</b>

### C.8. Prezentarea rezultatelor patrimoniale si financiare :

Pentru analiza rezultatelor financiare ale societatii comerciale s-au consultat documentele contabile de sinteza, respectiv bilantul, contul de profit si pierdere si anexele la bilant.

Indicatori	RON					
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
active imobilizate	956,570	3,266,652	3,185,178	3,024,981	3,227,815	4,640,659
active circulante	9,675,598	12,802,827	10,151,423	11,384,346	8,374,995	15,448,840
ch avans	185,324	28,089	0	89,652	82,643	68,937
<b>total active</b>	<b>10,817,492</b>	<b>16,097,568</b>	<b>13,336,601</b>	<b>14,498,979</b>	<b>11,685,453</b>	<b>20,158,436</b>
capital social	801,068	3,209,000	3,209,000	3,209,000	3,209,000	3,209,000
rez reeval	0	2,411,620	2,411,620	2,411,620	2,461,241	2,461,241
rezerve	58,010	85,659	90,036	699,240	759,452	1,341,013
<b>cifra afaceri neta</b>	<b>20,988,158</b>	<b>18,897,223</b>	<b>18,321,166</b>	<b>15,084,001</b>	<b>18,223,142</b>	<b>22,125,294</b>
profit/pierdere neta	636,478	589,490	51,740	-678,540	1,251,377	588,812
<b>nr salariat</b>	<b>58</b>	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>50</b>	<b>45</b>	<b>48</b>

Indicatori	Echiv. EURO la sf. Fiecarui ex.financiar					
	2,005	2,006	2007	2008	2009	2010
	3.6671	3.3817	3.6102	3.9852	4.2282	4.2848
active imobilizate	260,852	965,979	882,272	759,054	763,402	1,083,051
active circulante	2,638,488	3,785,914	2,811,873	2,856,656	1,980,747	3,605,499
ch avans	50,537	8,306	0	22,496	19,546	16,089
<b>total active</b>	<b>2,949,876</b>	<b>4,760,200</b>	<b>3,694,145</b>	<b>3,638,206</b>	<b>2,763,694</b>	<b>4,704,639</b>
capital social	218,447	948,931	888,870	805,229	758,952	748,926
rez reeval	0	713,138	668,002	605,144	582,101	574,412
rezerve	15,819	25,330	24,939	175,459	179,616	312,970
<b>cifra afaceri neta</b>	<b>5,723,367</b>	<b>5,588,084</b>	<b>5,074,834</b>	<b>3,785,005</b>	<b>4,309,905</b>	<b>5,163,670</b>
profit/pierdere neta	173,564	174,318	14,332	-170,265	295,960	137,419
<b>nr salariat</b>	<b>58</b>	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>50</b>	<b>45</b>	<b>48</b>

### C.9.1. Valoarea patrimoniala neta (situatia neta) :

Situatia patrimoniala neta sau "activul net contabil " reprezinta intr-o forma globala averea neta a societatii comerciale sau altfel spus, utilizarea resurselor proprii, obtinuta ca diferenta intre totalul activului si totalul datoriilor, inclusiv conturile de regularizare si asimilate de pasiv.

Situatia Neta 2010 =7.553.405 lei

Se observa ca societatea a inregistrat in anul 2010 o evolutie favorabila a situatiei nete, inregistrandu-se o crestere de pana la 108 % fata de anul precedent .

	La 31.12.2009	La 31.12.2010	%
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>6,964,593</b>	<b>7,553,405</b>	<b>108</b>

### C.9.2. Fond de rulment – NEVOIA DE FOND DE RULMENT :

Analiza s-a facut pe baza bilantului financiar, prin gruparea posturilor din bilantul contabil avand in vedere criteriile de lichiditate – exigibilitate .

<b>Indicatori ai fondului de rulment</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Fondul de rulment total	8,457,638	15,517,777
Fondul de rulment permanent	3,736,778	2,912,746
Fondul de rulment propriu	3,736,778	2,912,746
Gr.acop.al activ.circul.cu capital propriu (=%)	44%	19%
Necesarul de fond de rulment	3,677,960	2,819,128
Fondul de rulment net global	3,736,778	2,912,746
Trezoreria netă	58,818	93,618

Fondul de rulment propriu cu valori pozitive semnifica un nivel al capitalurilor permanente suficient pentru a permite finantarea integrala a imobilizarilor, cat si pentru a asigura o marja de lichiditate care sa faca fata riscurilor diverse pe termen scurt.

### C.9.3. Analiza financiara :

a)Indicatorii de rentabilitate obtinuti in 2010 au valori mai scazute fata de rezultatele obtinute in 2009, acestai ar trebui sa reflecte eficienta activitatii desfasurate de societatea comerciala, in sensul capacitatii acesteia de a obtine profit din activitatea desfasurata :

<b>Indicatori de rentabilitate</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Rata rentabilității economice	0.1938	0.0966
Rata rentabilității financiare	0.1797	0.0780
Rata rentab.resurselor consumate	0.0575	0.0270

b)Indicatorii de echilibru exprima limita pâna la care societatea comerciala este finantata din alte surse decât fondurile sale :

<b>Indicatori de echilibru financiar</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Rata autonomiei financiare	0.6929	0.3747
Rata de finanțare a stocurilor	2.3082	3.5873
Rata datoriilor	0.2642	0.6253
Rata cap.pr.fată de activele imobilizate	2.1577	1.6277

c) Indicatorii de lichiditate arata daca societatea comerciala poate continua activitatea dupa ce isi

plateste datoriile curente.

	2009	2010
<b>Lichiditatea generală</b>	2.7130	1.2256
<b>Lichiditatea imediată</b>	1.5261	0.8824
<b>Rata solvabilității generale</b>	3.7855	1.5992

- intervalul minim recomandat pentru Rata lichidității generale este între 1.2 - 1.8 .
- intervalul minim recomandat pentru Rata lichidității imediate este între 0,65- 1 .

**Valorile indicatorilor de lichiditate calculati la sfarsitul exercitiului financiar incheiat sunt in limitele minime recomandate.**

**Indicatorii de gestiune** indica o scadere a vitezei de rotatie a activului total :

<b>Indicatori de gestiune</b>	2009	2010
Rotația activelor circulante	2.1759	1.4322
(Viteza de rotație în zile	165.4489	251.3676
Rotația activului total	1.5595	1.0976
(Viteza de rotație în zile	230.8473	327.9973

Data 03.05.2011

**Auditor financiar S.C.PROF-CONSULT S.R.L.**

autorizatie de la Camera Auditorilor Financiari din Romania nr.183 din 2002,

**Administrator Buta Marijana**

autorizatie de la Camera Auditorilor Financiari din Romania nr.513 din 2001

