

Catre,
Actionarii Societatii
S.C. Dunapref S.A. Giurgiu

Raportul Auditorului Independent

Am auditat situatiile financiare ale S.C. Dunapref S.A. Giurgiu, care cuprind bilantul contabil de la 31.12.2009, contul de profit si pierdere si situatia fluxurilor de numerar pentru anul incheiat, precum si o sinteza a politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

- total capitaluri proprii 10.304.322 lei;
- cifra de afaceri 7.690.413 lei;
- rezultatul net al exercitiului financiar (profit) 115.556 lei.

Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/ 2005 cu modificarile ulterioare.

Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implantarea si mentinerea unui control intern adecvat pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie cu privire la aceste situatii financiare, in baza auditului efectuat. Am realizat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit. Aceste standarde prevad faptul ca trebuie sa ne conformam cerintelor de etica sa planificam si sa realizam auditul pentru a obtine o asigurare rezonabila cu privire la faptul ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.

Un audit implica realizarea procedurilor necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la sume si alte informatii prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor ca situatiile financiare nu prezinta denaturari semnificative ca urmare fie a fraudei, fie a erorii.

In cadrul unui audit se evalueaza, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite si masura in care estimarile contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum si prezentarea globala a situatiilor financiare.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a forma o baza pentru opinia noastra de audit.

In opinia noastra, situatiile financiare prezinta cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii S.C. Dunapref S.A. Giurgiu, asa cum sunt prezentate acestea la data de 31.12.2009, contul de profit si pierdere si situatia fluxurilor de numerar, pentru anul incheiat, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/ 2005, actualizat.

Bucuresti
Aprilie 2010

Auditor Financiar
Barbulescu Dumitru



S.C. Dunapref S.A. Giurgiu

MEMORIU SUMAR

In atentia actionarilor S.C. Dunapref S.A.

Acest memoriu urmareste sa prezinte actionarilor aspectele semnificative ale activitatii si starii societatii, care au generat opinia raportului de audit.

S.C. Dunapref S.A. Giurgiu, are sediul in Giurgiu, str. Portului, nr. 2, este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J52/ 73/ 1991 si are C.U.I. RO2967084.

Societatea are ca obiect principal de activitate "fabricarea produselor din beton pentru constructii", avand cod CAEN 2361.

Cifra de afaceri neta a societatii in anul 2009 este de 7.690.413 lei, ponderea activitatii fiind detinuta de fabricarea traverselor si grinzilor din beton.

I. NOTE ASUPRA BILANTULUI

1. ACTIVE IMOBILIZATE

1.1. Imobilizari necorporale

La 31.12.2009, S.C. Dunapref S.A. Giurgiu nu are in patrimoniu imobilizari necorporale.

1.2. Imobilizari corporale (lei)

- terenuri	7.987.477 lei;
- constructii	94.115 lei;
- echip. inst. tehnice si masini	1.160.752 lei;
- apar., inst. de mas. si control	543 lei;
TOTAL	9.242.887 lei.

Metoda de amortizare a mijloacelor fixe a fost liniara. Amortizarea contabila a coincis cu amortizarea fiscala, respectiv a fost calculata si inregistrata in contabilitate in conformitate cu prevederile Codului Fiscal nr. 571/2003, actualizat.

Mijloacele fixe au fost recunoscute in bilant la valoarea neta (valoarea bruta - amortizarea).

Cresterile de active imobilizate s-au produs prin cumparare.

1.3. Imobilizari corporale in curs

La 31.12.2009, S.C. Dunapref S.A. Giurgiu nu avea in patrimoniu imobilizari corporale in curs.

1.4. Imobilizari financiare

La 31.12.2009, S.C. Dunapref S.A. Giurgiu nu are in patrimoniu imobilizari financiare.

Toate activele au fost achizitionate, avand la baza documente justificative de provenienta si apartin societatii.

II. ACTIVE CIRCULANTE

2.1. Stocuri

La 31.12.2009, S.C. Dunapref S.A. Giurgiu avea in patrimoniu stocuri in valoare de 686.232 lei, dupa cum urmeaza:

- materii prime	84.312 lei;
- materiale consumabile	51.806 lei;
- produse finite	550.114 lei;
TOTAL	686.232 lei.

Stocurile sunt reprezentate de materii prime (ciment, otel beton, criblura) si produse finite (balast, elemente prefabricate din beton). Aceste materiale sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli sau sunt capitalizate, dupa caz, in momentul consumului.

Evaluarea stocurilor in anul 2009:

- stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta;
- costul stocurilor este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat;
- la inventariere: la valoarea justa;

- la inchiderea bilantului: la valoarea contabila pusa de acord cu inventarierea.

Stocurile au fost prezentate in bilant la valoarea bruta.

2.2. Situatia creantelor la 31.12.2009

S.C. Dunapref S.A. Giurgiu, avea in evidenta creante in valoare de 1.651.321 lei, toate sub un an, dupa cum urmeaza:

- clienti	1.826.758 lei;
- debitori diversi	2.542 lei;
- decontari intre entitatile afiliate	20.706 lei;
- decontari din operatiuni in curs de clarificare	147.469 lei;
- ajustari pentru deprecierea creantelor	-588.243 lei;
- T.V.A. de recuperat	242.089 lei;
Total	1.651.321 lei.

Principalii clienti de la care urmeaza a se incasa sume de bani pentru produsele executate sunt: AZVIMAC Bucuresti cu 268.166 lei; PA&CO Bucuresti cu 271.716 lei si TEL DRUM Alexandria cu 310.875 lei.

III. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social la 31.12.2009, in valoare de 877.735 lei, este constituit din 351.094 actiuni in valoare de 2,5000 lei fiecare actiune, subscrise si varsate de actionari, dupa cum urmeaza:

- S.C. C.C.C.F. S.A. Bucuresti, are 158.309 actiuni in valoare totala de 395.772,50 lei, reprezentand 45,0902% din capitalul social;
- Persoane fizice detin 152.240 actiuni, in valoare totala de 380.600 lei, reprezentand 43,3616% din capitalul social;
- Persoane juridice detin 40.545 actiuni, in valoare totala de 101.362,50 lei, reprezentand 11,5482% din capitalul social;

Profitul net obtinut de societate la sfarsitul anului 2009 este de 115.556 lei, care nu a fost repartizat.

Societatea este listata pe piata Rasdaq iar actiunile societatii sunt listate pe aceasta piata.

IV. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

La 31.12.2009, societatea are constituite provizioane in valoare de 17.510 lei, pentru clienti incerti.

V. SITUATIA DATORIILOR LA 31.12.2009

S.C. Dunapref S.A. Giurgiu, la 31.12.2009 avea in evidenta datorii in valoare de 1.571.310 lei, toate cu termen de exigibilitate, sub un an, dupa cum urmeaza:

- furnizori	846.815 lei;
- asigurari sociale si alte taxe legate de salariatii	111.915 lei;
- alte datorii	538.717 lei;
- datorii fata de personal	73.863 lei;
TOTAL	1.571.310 lei.

Societatea are o linie de credit de 1.500.000 lei si un credit de stocuri in valoare de 450.000 lei (credit pentru finantarea activitatii curente).

Pentru creditele luate, S.C. Dunapref S.A. a constituit garantii in favoarea Bancii Comerciale Romane – Sucursala Giurgiu, de la care a luat creditele, prin ipoteca asupra imobilului situat in Giurgiu, str. Portului, nr. 2, constand in terenuri cu o suprafata totala de 117.877 m.p. si din constructiile care se afla pe aceste terenuri.

VI. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**6.1. Venituri din exploatare (lei)**

- productia vanduta	6.857.359 lei;
- venituri din vanzarea marfurilor	833.054 lei;
- variatia stocurilor la produse finite	787.101 lei;
TOTAL venituri din exploatare	8.477.514 lei.

6.2. Venituri financiare (lei)

- venituri din dobanzi	336 lei;
TOTAL venituri financiare	336 lei.

6.3. Cheltuieli de exploatare (lei)

- cheltuieli cu materii prime si materiale	3.161.067 lei;
- alte cheltuieli de exploatare	1.227.906 lei;
- cheltuieli cu personalul	2.386.514 lei;
- cheltuieli privind marfurile, energie, apa, etc.	1.051.103 lei;

- ajust. priv. imob. corp. si necorp. si alte ajustari	280.786 lei;
TOTAL cheltuieli de exploatare	8.107.376 lei.

6.4. Cheltuieli financiare (lei)

- cheltuieli privind dobanzile	192.635 lei;
TOTAL cheltuieli financiare	192.635 lei.

6.5. Elementele contului de profit si pierdere (lei)

Venituri din exploatare	8.477.514 lei;
Cheltuieli de exploatare	8.107.376 lei;
Profit din exploatare	370.138 lei;
Venituri financiare	336 lei;
Cheltuieli financiare	192.635 lei;
Profitul sau pierderea financiara (pierdere)	192.299 lei;
Venituri totale	8.477.850 lei;
Cheltuieli totale	8.300.011 lei;
Rezultatul brut (profit)	177.839 lei;
Impozitul pe profit	62.283 lei;
Rezultatul net (profit)	115.556 lei.

Rezultatul exercitiului este profit in suma de 115.556 lei. Acest profit al exercitiului reprezinta circa 1,5% din cifra de afaceri a societatii pe anul 2009.

VII. IMPOZITE SI TAXE

Societatea calculeaza impozite si taxe prevazute de legislatia specifica din Romania.

Societatea depune declaratii si deconturi prevazute de legislatia din Romania.

VIII. ALTE ASPECTE

8.1. Conducerea societatii

Conducerea societatii, a fost asigurata in conformitate cu prevederile legii nr. 31/ 1990, actualizata – legea societatilor comerciale – de un consiliu de administratie, compus din trei membri:

- Adrian Costin – presedinte;
- Gradinaru Gheorghe – membru;
- Andrei Tanase – membru.

8.2. Capitalul uman

In anul 2009, cheltuielile cu personalul au fost de 2.386.514 lei (inclusiv cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala) iar numarul mediu de personal a fost de 130 angajati, din care 118 personal cu studii medii si 12 personal cu studii superioare.

In cursul anului 2009 au fost disponibilizate 85 persoane, s-a desfacut contractul de munca la 13 persoane si au fost inregistrate 27 zile absente nemotivate.

In luna noiembrie 2009, societatea a intocmit un Proiect de Concediere Colectiva, ce a fost inregistrat la Agentia Judeteana pentru Ocuparea Fortei de Munca, intrucat nu a mai avut contracte pentru executarea de traverse de cale ferata iar cele pentru executarea de grinzi, pentru poduri de sosea, au fost decalate.

Au fost platite drepturile salariale aferente anului 2009, precum si contributiile la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale.

Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman.

In anul 2009, nu s-au acordat credite directorilor sau administratorilor societatii.

8.3. Inventarierea patrimoniului

In conformitate cu prevederile legii nr. 82/ 1991, actualizata – legea contabilitatii – si cu O.M.F.P. nr. 2861/ 20.10.2009, privind inventarierea patrimoniului, in anul 2009 s-a efectuat inventarierea in baza deciziei administratorului societatii.

Rezultatele inventarierii patrimoniului societatii, au fost consemnate in procesele verbale de inventariere si inregistrate in evidentele contabile.

IX. INDICATORI AI EXPLOATARII SI PERFORMANTEI LA 31.12.2009

1. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant)

$$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}} = \frac{3.027.294}{1.571.310} = 1,93$$

Indicatorul lichiditatii imediate

$$\frac{\text{Active circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{3.027.294 - 686.232}{1.571.310} = 1,49$$

2. Indicatori de risc

Grad de indatorare a capitalului

$$\frac{\text{Capital imprumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}} = \frac{0}{10.304.322} = 0$$

3. Indicatori de activitate

Numar zile de stocare

$$\frac{\text{Medie sold stocuri} \times 365 \text{ zile}}{\text{Cheltuieli stocuri}} = \frac{686.232 \times 365}{3.130.933} = 80$$

4. Viteza de rotatie a creditelor – furnizor

Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{7.690.413}{9.242.887} = 0,83$$

Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}} = \frac{7.690.413}{12.270.181} = 0,63$$

5. Indicatori de profitabilitate

Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profit brut} \times 100}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{177.839 \times 100}{7.690.413} = 2,31\%$$

Rentabilitatea comerciala

$$\frac{\text{Profit net}}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{115.556 \times 100}{7.690.413} = 1,50\%$$

Rentabilitatea financiara

$$\frac{\text{Profit net}}{\text{Capital propriu}} = \frac{115.556 \times 100}{10.304.322} = 1,12\%$$

S.C. Dunapref S.A. Giurgiu nu detine titluri de participare in alte societati comerciale.

In anul 2009, societatea nu a efectuat reevaluari a imobilizarilor corporale.

Societatea a respectat prevederile legii 82/ 1991, actualizata – legea contabilitatii si O.M.F. nr. 1752/ 2005, actualizat privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Situatiile financiare de la sfarsitul anului 2009 sunt exprimate in lei noi (RON).

Bucuresti
Aprilie 2010

Auditor Financiar
Barbulescu Dumitru

