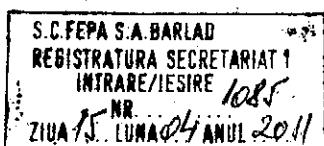


## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010



### RAPORTUL

#### AUDITORULUI INDEPENDENT

In conformitate cu prevederile legale in vigoare si in baza contractului incheiat, DUMITRESCU ADELA PFA. a efectuat auditarea situatiilor financiare incheiate la 31.dec.2010 de S.C FEPA SA Barlad.

Destinatarii raportului sunt actionarii si conducerea societatii, institutiile guvernamentale abilitate, alti utilizatori, cu aprobatia conducerii societatii si cu respectarea reglementarilor in vigoare.

Am auditat, in conformitate cu Normele minime de audit si Standardele Internationale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania, situatiile financiare si anexele acestora intocmite de S.C FEPA SA Barlad pentru exercitiul financiar '2010.

Situatiile financiare sunt compuse din:

- Bilant
- Contul de profit si pierdere
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Situatia modificarilor capitalului propriu
- Notele explicative la situatiile financiare anuale.

Situatiile financiare sunt insotite de formulele : Date informative si Situatia activelor imobilizate.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adevarata a acestor situatiile financiare in conformitate cu prevederile Legii 82/1991 a contabilitatii, republicata si O.M.F.P. nr.3055/2009. Aceasta responsabilitate include: conceperea, implementarea si meninterea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adevarata a situatiilor financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adevarate; elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este aceea de a exprima o opinie, in baza auditului efectuat pe baza de teste, de elemente probante (justificative) care sa sustina sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare si prin evaluarea principiilor contabile adoptate si a estimarilor semnificative facute de conducerea entitatii auditate precum si evaluarea prezentarii pe ansamblu a acestor situatiile financiare.

Am elaborat auditul in conformitate cu Normele minime de audit si cu Standardele Internationale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania si aplicabile in Romania. Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice si sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei

-1-

**Dumitrescu Adela PFA**

Autorizatie CAFR: 545/2001  
Cod fiscal: RO21727162



Cabinet individual de audit financiar  
Sediul social: Bucuresti  
str. Ion Campineanu, nr.20A, sector 1

## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative si sunt intocmite in conformitate cu un cadru general acceptat de raportare financiar-contabila in Romania.

In continuarea prezentului raport prin expresia cadru general de raportare financiar-contabila aplicabil in Romania trebuie intelese cadrul legal instituit de reglementarile in vigoare, respectiv, si anume:

- Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aprobate prin O.M.F.P. 3055/2009;
- Codul fiscal si Normele metodologice de aplicare ale acestuia.

In circumstantele legislative mai sus mentionate, subliniem ca opinia se refera in special la concordanta situatiilor financiare cu cadrul general de raportare financiar-contabila si masura in care acestea reprezinta o imagine fidela a pozitiei financiare, modificarile acesteia si a performantei societatii in exercitiul financiar 2010.

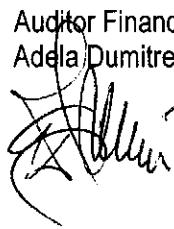
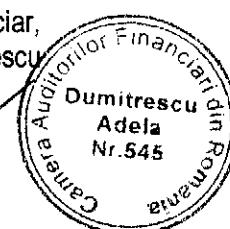
Asigurarea pe care am obtinut-o ca urmare a aplicarii standardelor profesionale, a testelor si procedurilor specifice auditului financiar, sta la baza exprimarii opiniei auditorului asupra situatiilor financiare.

In conformitate cu cadrul general de raportare din Romania ne exprimam o opinie calificata asupra situatiilor financiare incheiate de SC FEPA SA Barlad la 31.12.2010 deoarece :

- nici in anul 2010 societatea nu a inregistrat in situatiile financiare obligatatile fiscale suplimentare de plata cu accesoriile aferente conform deciziei de impunere nr.1328/19.11.2009 nerespectand prevederile dispozitiei, nr.5126/17.11.2009 privind masurile stabilite de organele de inspectie fiscala, emise de ANAF - Directia Generala a Finantelor Publice Vaslui urmare a incheierii Raportului de inspectie fiscala 5126/17.11.2009 respectand decizia Administratorului Judiciar EUROCONTURI SPRL Suceava transmisa prin adresa nr.1103/10.12.2009 si aplicand principiul permanentei metodelor avand ca motivatie nefinalizarea dosarului aflat pe rolul instantei la 31.12.2010 ( aceeasi politica contabila ca in anul 2009);  
-rezultatele valorificarii inventarierii anuale nu au fost inregistrate in situatiile financiare ale anului 2010 deoarecere data limita de finalizare a actiunii de inventariere a fost 31.03.2011.In aceasta situatie valorificarea rezultatelor inventarierii nu a putut fi finalizata si aprobată pana la data incheierii situatiilor financiare aferente anului 2010 ce urmeaza a fi inaintate spre aprobată de catre AGA in sedinta convocata in data de 27.04.2011.

Publicarea si utilizarea prezentului raport si/sau a unor referinte la acesta, se poate face numai cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, a O.M.F.P. nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene.

15 aprilie 2011  
Barlad

Auditator Financiar,  
Adela Dumitrescu  
  


- 2 -

**Dumitrescu Adela PFA**  
Autorizatie CAFR: 545/2001  
Cod fiscal: RO21727162

Cabinet individual de audit financiar  
Sediu social: Bucuresti  
str.Ion Campineanu, nr.20A, sector 1

## **Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31 12 2010**

---

### **CAPITOLUL I**

#### **LEGISLATIE SI RESPONSABILITATE**

Auditul financiar al situatiilor financiare incheiate de SC FEPA S.A. Barlad la 31 decembrie 2010 s-a efectuat avandu-se in vedere prevederile legale in vigoare si anume:

- ◆ Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 75/1999 privind organizarea si functionarea Camerei Auditorilor Financiari din Romania, aprobată și modificată prin Legea 133/2002, cu modificările și completările ulterioare;
- ◆ Standardele Internationale de Audit Financiar promulgate de Federatia Internationala a Contabililor;
- ◆ Codul de conduit etica si profesionala a auditorilor financiari;
- ◆ Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055 din 29 octombrie 2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene cu modificarile si completarile ulterioare ;
- ◆ Contractul de audit financiar nr.817/1/17.11.2008 si a actului aditional nr.1/15.04.2009.

Aceste situatii financiare, pregatite in sume nominale, sunt stabilite sub responsabilitatea conducerii societatii auditate.

Situatiile financiare anuale, in conformitate cu prevederile legale, se intocmesc pe baza balantei de verificare rezultata dupa inchiderea anului financiar 2010.

Responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare, incluzand prezentarea adevarata a acestora, revine conducerii societatii. Aceasta responsabilitate include mentinerea inregistrarilor contabili adevarate si a controlului intern, selectia si aplicarea politicilor contabile si supravegherea sigurantei activelor societatii.

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie asupra acestor situatii financiare, prin auditarea lor pe baza de probe si teste de audit, prin care sa obtinem o asigurare rezonabila ca nu contin declaratii eronate semnificative.

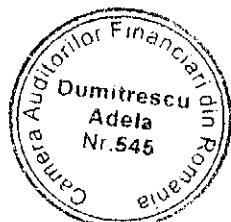
Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara a societatii in conformitate cu reglementarile contabile si principiile contabile acceptate in tari si jurisdicții, altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania.

---

- 1 -

**Dumitrescu Adela PFA**

Autorizatie CAFR: 545/2001  
Cod fiscal: RO21727162



Cabinet individual de audit financiar  
Sediu social: Bucuresti  
str.Ion Campineanu, nr.20A, sector 1

## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31 12 2010

---

### CAPITOLUL II

#### PREZENTAREA SOCIETATII AUDITATE

Denumirea societatii: S.C.FEPA S.A. - societate in reorganizare judiciara

Sediul Social : Barlad, str. Republicii, nr. 316, jud Vaslui

Registrul Comertului : J37/32/1991

Cod de inregistrare fiscală: RO 2808275

Conturile curente, atat in lei, cat si in valuta, sunt deschise la BCR Barlad, Unicredit Suc.Focsani si Trezoreria Vaslui.

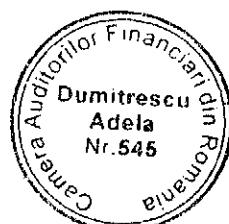
S.C. FEPA S.A. s-a constituit in anul 1991 prin preluarea integrala a patrimoniului IEPAM Barlad, prin Hotararea Guvernului 1296 din 13.12.1990, in temeiul Legii 15/1990, este persoana juridica romana constituita ca societate pe actiuni si isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legii romane si a actului constitutiv. In baza prevederilor contractului nr. 80/24.11.2004 actiunile detinute de A.V.A.S. au fost vandute, SC FEPA SA devenind o societate cu capital majoritar privat.

Activitatea desfasurata de societate se incadreaza in codul CAEN 3320 la grupa "Instalarea masinilor si echipamentelor industriale"

Capitalul social subscris si versat este de 19.933.430 lei.

Prin incheierea Civila nr.28/F din 30 septembrie 2009 Tribunalul Vaslui a admis cererea nr.400/31.07.2009, formulata de SC FEPA SA Barlad, de deschidere a procedurii generale de insolventa – reorganizare judiciara numind ca administrator judiciar pe EUROCONTURI SPRL cu sediul in Mun.Suceava, str.Stefan cel Mare nr.51, bl.A2, sc.A, ap.3, CUI:21629888 si s-a dispus :

- trimitera notificarilor ,de catre administratorul judiciar, catre toti creditorii debitorului - SC FEPA SA Barlad;
- termenul limita pentru depunerea creantelor - 30 noiembrie 2009;
- termenul limita pentru verificarea creantelor, intocmirea, afisarea si comunicarea tabelului preliminar al creantelor - 30 decembrie 2009;
- termenul pentru solutionarea eventualelor contestatii si afisarea tabelului definitiv al creantelor - 30 ianuarie 2010;
- convocarea creditorilor, la sediul debitorului-SC FEPA SA Barlad, la sedinta adunarii creditorilor din data de 6 ianuarie 2010.



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

### Structura organizatorica

Potrivit Legii 31/1990 republicata privind societatile comerciale si in baza statutului societatii, conducerea acestora s-a realizat in anul 2010 de catre Adunarea Generala a Actionarilor care a incredintat administrarea unitatii unui Consiliu de Administratie.

Avand in vedere cererea de deschidere a procedurii de insolventa cat si incheierea de sedinta civila nr.28/F/30.09.2009, SC FEPA SA Barlad si-a continuat activitatea sub controlul judiciar al administratorului judiciar EUROCONTURI SPRL Suceava cu mentionarea dreptului de conducere al Consiliului de Administratie format din :

Presedinte : - Harabor Tudorel  
Membru : - Cozar Constantin  
Membru : - Dan Dumitru

Conducerea executiva a societatii a fost asigurata pe parcursul anului 2010 de urmatorii membri:

- Ec.Harabor Tudorel – director general
- Ing. Cozar Constantin – director general adjunct
- Ing. Ungureanu Dan – director calitate

### Organizarea contabilitatii

Contabilitatea S.C.FEPA S.A. este organizata si condusa potrivit Legii Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, si OMFP nr.3055/2009 pentru aprobatia Reglementarilor contabile conformat cu Directivele Europene.

Contabilitatea este organizata in cadrul Departamentului financiar - contabil, cu personal pregatit, din punct de vedere profesional.

Inregistrările in contabilitate au la baza documente justificative pentru toate operatiunile care afecteaza situația patrimoniului societății. Potrivit legii contabilitatii, raspunderea revine celor care le-au intocmit, vizat si inregistrat in contabilitate.

Sistemul informatic al activitatii contabile nu este unul pe module integrate ci adaptat cerintelor fiecarui post din bilantul contabil utilizand limbaje diferite.

Actualul sistem informatic are conturante principalele sale componente – informatii, fluxuri si circuite informationale, proceduri informationale, raspunde cerintelor activitatii societatii insa nu este securizat prin parole de identificare si amprenta celor care opereaza pe acest sistem. Prin regulamentul de organizare si functionare sunt precizate legaturile informationale dintre compartimente si principalele informatii vehiculate intre acestea.

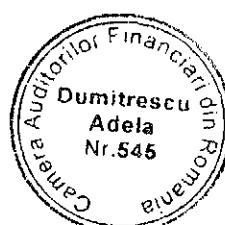
Avand in vedere cele prezentate mai sus, se impune necesitatea achizitionarii si implementarii unui soft compus din module integrate adevurate activitatii de baza, securizat si care sa prezinte amprenta celor care il utilizeaza, astfel incat conducerea societatii sa poata depista usor orice tentativa de fraudă.

- 3 -

**Dumitrescu Adela PFA**

Autorizatie CAFR: 545/2001  
Cod fiscal: RO21727162

Cabinet individual de audit financiar  
Sediul social: Bucuresti  
str.Ion Campineanu, nr.20A, sector 1



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31 12 2010

---

In realizarea arhivarii documentelor financiar-contabile, conducerea societatii are in vedere respectarea prevederilor Legii Arhivelor Statului nr.16/1996, Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata, Legii nr.31/1990 privind organizarea si functionarea societatilor comerciale, republicata

### Bazele contabilitatii

Societatea efectueaza inregistrarile contabile in lei ("RON"), in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare "RCR" emise de Ministerul Economiei si Finantelor.

### Moneda de prezentare

Toate cifrele sunt prezentate in termenii puterii de cumparare a leului, la 31 decembrie 2010.

### Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate in contabilitate la cursurile de schimb din data tranzactiilor, castigurile si pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzactii si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

La finele anului financiar, asemenea solduri sunt convertite in lei la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei.

### CAPITOLUL III

### AUDITUL FINANCIAR AL SITUATIILOR FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2010

Pentru anul fiscal 2010 S.C.FEPA S.A. a procedat la intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu prevederile OMFP nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene.

### CAPITALURI PROPRIII

### CAPITALUL SOCIAL

Capitalul social este de 19.933.430 lei, divizat in 7.973.372 actiuni, cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune. Nu sunt schimbari fata de anul 2009.

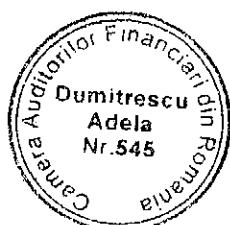
---

- 4 -

**Dumitrescu Adela PFA**

Autorizatie CAFR: 545/2001  
Cod fiscal: RO21727162

Cabinet individual de audit financiar  
Sediul social: Bucuresti  
str.Ion Campineanu, nr.20A, sector 1



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

Structura actionariatului in cadrul capitalului social in cursul anului 2010 a fost urmatoarea:

Actionari	Numar actiuni	Pondere	Valoare
Cozar Constantin	853.429	10,7035	2.133.572,50
SC Cover Me Design SRL	3.956.809	49,6253	9.892.022,50
Musat Doina	821.765	10,3064	2.054.412,50
Persoane juridice	70.643	0,8860	176.607,50
Persoane fizice	2.270.726	28,4789	5.676.815,00
<b>Total</b>	<b>7.973.372</b>	<b>100,00000</b>	<b>19.933.430,00</b>

Evidenta actionarilor este tinuta de REGISCO SA BUCURESTI.

Situatia modificarilor capitalului propriu evidențiază o reconciliere între valoarea contabilă a fiecarei categorii de capital propriu, la începutul și la sfârșitul perioadei, și reprezintă distinct fiecare modificare.

### REZERVE

Denumire	Sold 31.12.2010	Sold 31.12.2009	Diferente
Rezerve legale	101.655	101.655	0
Alte rezerve	3.740.844	3.740.844	0
Rezerve din reevaluare	0	0	0
<b>Total</b>	<b>3.842.499</b>	<b>3.842.499</b>	<b>0</b>

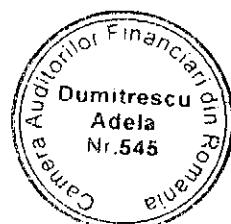
În anul 2010 nu au intervenit modificări în rezervele societății.

### ACTIVE IMOBILIZATE

#### a) Imobilizari necorporale

##### Valoarea bruta

Elemente de active	Sold la 01.01.2010	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2010
Alte imobilizari necorporale	6.465.927	0	0	6.465.927
<b>Total</b>	<b>6.465.927</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.465.927</b>



## Raport audit finanțiar la situațiile financiare încheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

Imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost de achiziție, mai puțin amortizarea, cumulată. Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare, pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale.

Toate elementele componente ale imobilizărilor necorporale, detinute de societate la 31 decembrie 2010 îndeplinesc criteriile de recunoaștere a unui activ necorporal, și anume:

- ◊ identificabilitatea;
- ◊ controlul asupra unor resurse;
- ◊ evaluarea cu fidelitate a costului;
- ◊ existența beneficiilor următoare .

Perioada de amortizare a imobilizărilor necorporale este de 5 ani.

Imobilizările necorporale reprezintă implementare site Fepa instalat pe server și achiziționare program DIMSOLVE efectuate în anul 2006, documentații tehnice privind execuția produselor efectuate în anul 2008 plus Software Alibre Design precum și licente OFFICE și MICROSOFT efectuate în anul 2009.

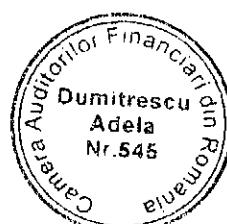
### b) Imobilizări corporale

#### Valoarea bruta

Elemente de imobilizări	Sold initial 01.01.2010	Cresteri	Reduceri	Din care casari	Sold final 31.12.2010
Terenuri	1.576.817	0	0	0	1.576.817
Constructii	16.986.580	0	0	0	16.986.580
Instalații tehnice și mașini	9.159.747	165.434	33.339	26.747	9.291.842
Alte instalații, utilaje mobilier	50.104	0	3.299	3.299	46.805
Avansuri și imobilizări corporale în curs	1.076.622	0	0	0	1.076.622
<b>Total</b>	<b>28.849.870</b>	<b>165.434</b>	<b>36.638</b>	<b>30.046</b>	<b>28.978.666</b>

Soldul contului 232 este la 31.12.2010 în valoare de 1.076.622 lei și reprezintă avansul acordat furnizorului de investiții SC RIHN DANUBE PRODIMPEX SRL București în baza contractului 17/2005, care va trebui recuperat având în vedere vechimea acestuia.

În anul 2010 societatea a înregistrat scoaterea din evidență prin casare și valorificare cu vânzare a mijloacelor fixe: calculatoare, monitoare, imprimante deteriorate și depasite moral, care nu mai puteau fi folosite în procesul de producție.



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31 12 2010

---

Imobilizarile corporale sunt recunoscute ca active daca si numai daca:

- ✓ este posibil ca societatea sa obtina beneficii economice viitoare care pot fi atribuite activului respectiv;
- ✓ costul activului poate fi masurat credibil.

### Cost (politica contabila)

Din punct de vedere al politicii contabile imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost de achizitie, mai putin amortizarea cumulata.

### Cadrul legal

Imobilizarile corporale sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluata, conform tratamentului permis, mai putin amortizarea cumulata . Amortizarea a fost calculata dupa metoda liniara potrivit Legii 15/1994 cu modificarile si completarile ulterioare. Duratele normale de viata utilizate pentru calculul amortizarii sunt conform HG 2139/2004. Imobilizarile corporale au fost reevaluate conform HG 945/1990, HG 26/1992, HG 500/1994, HG 983/1998, HG 403/2000 si OMF 1752/2005. Costurile intretinerii si reparatiilor sunt incluse in rezultatul perioadei pe masura aparitiei lor. Societatea capitalizeaza costurile innoirilor si modernizarilor daca eficienta si duratele de viata ale activelor cresc.

Elementele de imobilizari corporale vandute sau casate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata aferenta, iar profitul sau pierderea rezultate in urma acestor tranzactii, care se determina ca diferența intre suma obtinuta si valoarea contabila neta, se include in rezultatul din exploatare al perioadei.

Plata parciala a datoriilor fiscale, in anii precedenti, a determinat institutiile publice sa procedeze la instituirea de sechestre asupra unor bunuri mobile si imobile insa incepand cu data de 30.09.2009 societatea a intrat sub incidenta Legii 85/2006 privind insolventa, cu modificarile si completarile ulterioare.

### Imobilizarile financiare

In anul 2010 societatea nu are miscari la imobilizarile financiare acestea ramanand in suma de 812 lei ca si in anul 2009.

### Amortizarea

Societatea utilizeaza metoda de amortizare liniara, conform Legii 15/1994 cu modificarile ulterioare, Legea 571/2003 privind Codul Fiscal, calculata la costul activului, de-a lungul duratei utile de viata estimate.

Din punct de vedere fiscal, cheltuielile privind amortizarea activelor corporale si necorporale sunt deductibile fiscal, fiind inregistrate in evidenta contabila in cheltuieli de exploatare, potrivit prevederilor Codului fiscal.

**Dumitrescu Adela PFA**

Autorizatie CAFR: 545/2001  
Cod fiscal: RO21727162



Cabinet individual de audit financiar  
Sediul social: Bucuresti  
str.Ion Campineanu, nr.20A, sector 1

## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

Amortizarea aferenta imobilizarilor se prezinta astfel:

Elemente de imobilizari	Sold initial 01.01.2010	Amortizarea, in cursul anului	Amortizarea aferenta imob. scoase din functiune	Amortizarea, la 31.12.2010
I.Imob necorporale	1.358.684	21.138	0	1.379.822
II.Imob corporale, total din care:	15.550.579	828.540	31.386	16.347.283
Amenajari terenuri	8.656	285	0	8.941
Constructii	8.569.253	414.456	0	8.983.709
Inst. Tehn. si masini	6.930.447	410.811	28.537	7.312.721
Alte instalatii,utilaje	42.223	2.988	3.299	41.912
<b>Total general (I+II)</b>	<b>16.909.263</b>	<b>849.678</b>	<b>31.836</b>	<b>17.727.105</b>

### Referitor la posibilele valori de realizare a mijloacelor fixe:

Mijloacele fixe aflate in patrimoniu SC FEPA SA BARLAD , disponibile , sunt supuse evaluarii unei comisii tehnice de stabilire a gradului de uzura fizica si morala. In urma atribuirii gradului de uzura se intocmeste un proces verbal de constatare a uzurii mijlocului fix, dupa care se actualizeaza pretul acestuia, in functie de indicele de inflatie, de pretul de piata actualizat si de gradul de uzura stabilit .Se obtine un pret minim de pornire pretul final fiind stabilit prin negociere.

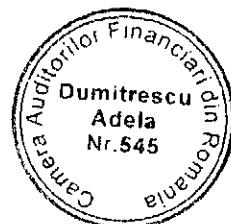
In anul 2010 societatea a inregistrat vanzarea unui monitor si doua calculatoare scoase din functiune.

Pentru vanzarile de imobilizari corporale unde nu s-a obtinut profit, pierderea aferenta a fost trecuta pe cheltuieli nedeductibile din punct de vedere fiscal.

**Dumitrescu Adela PFA**

Autorizatie CAFR: 545/2001  
Cod fiscal: RO21727162

- 8 -



Cabinet individual de audit financiar  
Sediu social: Bucuresti  
str.Ion Campineanu, nr.20A, sector 1

## Raport audit finantier la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

### STOCURI

La finele anului 2010 valorile stocurilor existente si prezentate in situatiile financiare sunt urmatoarele:

Nr crt	Denumire	Sold 31.12.2010	Sold 31.12.2009	Diferente	
				sume	%
1	Materii prime si materiale consumabile	4.958.991	4.301.875	657.116	115,27
2	Produse in curs de executie	5.221.805	1.908.386	3.313.419	273,62
3	Produse finite si marfuri	9.863.690	10.168.045	(304.355)	97,00
	<b>TOTAL</b>	<b>20.044.486</b>	<b>16.378.306</b>	<b>3.666.180</b>	<b>122,38</b>
1	Avansuri pentru cumparari de stocuri	2.431.476	2.473.648	(42.172)	98,29
	<b>Total stocuri</b>	<b>22.475.962</b>	<b>18.851.954</b>	<b>3.624.008</b>	<b>119,22</b>

Avand in vedere diversitatea precum si volumul mare al bunurilor materiale societatea are organizate un numar mare de gestiuni. Evidenta analitica si sintetica este tinuta dupa metoda cantitatativ – valorica.

Stocurile se evaluateaza astfel :

- ➔ La intrarea in patrimoniu materialele sunt evaluate la pretul de achizitie. Stocurile produse in unitate sunt evaluate la cost de productie (cost standard cu evidențierea diferențelor de pret la produsele finite) si cost efectiv la produsele si lucrările in curs de executie;
- ➔ La ieșirea din patrimoniu sau la darea in consum stocurile se evaluateaza si se scad la valoarea lor de intrare, prin aplicarea metodei FIFO, cu repartizarea eventualelor diferențe de pret, proportional asupra ieșirilor si asupra stocurilor, cu ajutorul coeficientilor de diferențe de pret;
- ➔ La inventariere, la minimum dintre cost si valoarea justă;
- ➔ La inchiderea exercitiului, la valoarea contabila pusa de acord cu rezultatele inventarierii.

Cheltuielile de administratie care nu participa la aducerea stocurilor in forma si in locul in care se gasesc in prezent si cheltuielile de desfacere nu se includ in costul produselor finite sau al produselor in curs de executie. Nu se includ in cost cheltuielile financiare cu dobanzile bancare, produsele avand un ciclu de fabricatie scurt.

Valoarea stocurilor este exprimata la costul istoric. Nu s-au inregistrat ajustari pentru deprecierea stocurilor. Valoarea materialelor consumabile, a pieselor de schimb si a obiectelor de inventar au fost incluse integral in cheltuielile de exploatare, la darea in folosinta.

Contabilitatea de gestiune este organizata, conform organigramei aprobată de Consiliul de Administratie in sedinta din 26.07.2010, pe module de profit si module de cost.



## Raport audit finanțiar la situațiile financiare încheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

Modulele de profit sunt acele subdiviziuni ale societății care produc atât venituri cât și cheltuieli astfel încât pentru ele se poate identifica un profit generat în mod direct de acestea.

Modulele de cost sunt acele subdiviziuni ale societății care nu realizează venituri ce le-ar putea fi atribuite în mod direct ci contribuie prin activitățile derulate la obținerea veniturilor din modulele de profit. Cheltuielile colectate în aceste subdiviziuni, care concurează la realizarea producției, sunt repartizate asupra modulelor de profit.

Contabilitatea de gestiune asigură: colectarea și repartizarea cheltuielilor pe destinații, decontarea producției, precum și calculul costului de producție efectiv al produselor fabricate, lucrarilor executate și serviciilor prestate, inclusiv al producției în curs.

Pentru calcularea costurilor de producție, cheltuielile după natura lor, înregistrate în contabilitatea generală sunt grupate astfel:

- cheltuieli directe (materiale, cheltuieli cu personalul);
- cheltuieli indirecte (comune ale secției);
- cheltuieli de desfacere;
- cheltuieli generale de administrație.

La decontarea producției cheltuielile colectate se repartizează asupra produselor finalizate și predate la magazie.

Metoda de calculare a costurilor de producție adoptată de SC FEPA SA BARLAD este metoda pe comenzi. Metoda constă în colectarea cheltuielilor directe pe comenzi și repartizarea cheltuielilor indirecte de producție pe fiecare secție în parte.

Costul unitar al produsului (costul efectiv) se calculează, după terminarea comenzi, prin împărțirea acestor cheltuieli la numărul de unități produse pe fiecare comandă în parte. Determinarea cheltuielilor indirecte se face folosind ca bază de repartizare totalul manoperei directe pe produse din fiecare secție de producție.

Cheltuielile de desfacere sunt recunoscute drept cheltuieli ale perioadei și nu sunt incluse în costul produselor executate, lucrarilor și serviciilor prestate.

Cheltuielile generale de administrație se repartizează numai asupra cheltuielilor curente aferente produselor aflate în fabricație, baza de repartizare fiind total cost secție.

Regile generale de administrație care nu participă la aducerea stocului în forma și în locul în care se gasesc în prezent sunt recunoscute drept cheltuieli ale perioadei și nu sunt incluse în costul produselor executate, lucrarilor și serviciilor prestate.

### Inventarierea patrimoniului

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat în baza deciziei de inventariere nr. 158/02.11.2010 emisă de EUROCONTURI S.P.R.L. SUCEAVA, desemnată administrator judiciar al SC FEPA SA Barlad, conform încheierii de sedință nr.28/F din data de 30.09.2009 emisă de Tribunalul Vaslui, în conformitate cu prevederile Legii 82/1991 a contabilității, republicată, și Ordinul nr.2861/09.10.2009 - pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventariului elementelor de natură activelor, datorilor și capitalurilor proprii.

- 10 -

**Dumitrescu Adela PFA**

Autorizație CAFR: 545/2001  
Cod fiscal: RO21727182



Cabinet individual de audit finanțiar  
Sediul social: București  
str. Ion Campineanu, nr.20A, sector 1

## Raport audit finantier la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

Inventarierea s-a efectuat pe grupe de bunuri si pe gestiuni conform evidentei contabile astfel:

- Inventarierea imobilizarilor si stocurilor;
- Inventarierea creantelor, obligatiilor fata de terți si alte elemente;
- Inventarierea conturilor de trezorerie.

Rezultatele valorificarii inventarierii anuale nu au fost inregistrate in situatiile financiare ale anului 2010 deoarece data limita de finalizare a actiunii de inventariere a fost 31.03.2011.

In aceasta situatie valorificarea rezultatelor inventarierii nu a putut fi finalizata si aprobată pana la data incheierii situatiilor financiare aferente anului 2010 ce urmeaza a fi inaintata spre aprobată de catre AGA in sedinta convocata in data de 27.04.2011.

### PROVIZIOANE

In conformitate cu prevederile OMF 3055/2009, provizioanele sunt destinate sa acopere datorii a caror natura este clar definita si care la data bilantului este probabil sa existe, sau este cert ca vor exista, dar care sunt incerte in ceea ce priveste valoarea sau data la care vor aparea.

Provizioanele nu pot fi utilizate pentru ajustarea valorilor activelor.

Provizioanele nu pot depasi din punct de vedere valoric sumele care sunt necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incerta.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu va fi recunoscut un provizion.

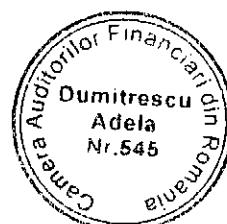
Provizioanele se pot distinge de alte datorii, cum ar fi datorii din credite comerciale sau cheltuielile angajate, dar neplatite, datorita factorului de incertitudine legat de exigibilitatea sau valoarea viitoarelor cheltuieli necesare stingerii datoriei.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare.

Se vor recunoaste ca provizioane doar acele obligatii generate de evenimente anterioare care sunt independente de actiunile viitoare ale entitatii (de exemplu, modul de desfasurare a activitatii in viitor).

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele viitoare de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu sunt reflectate ca datorie in relatie cu statul.

Aceste provizioane pot fi constituite, de exemplu, pentru: diferente de impozite rezultante din operatiuni de control nefinalizate; impozite pentru care entitatea are deschise procese in instanta; rezerve din facilitati fiscale sau alte rezerve pentru care in legislatia fiscală exista prevederi referitoare la impozitarea acestora, precum si in alte situatii care pot genera datorii sub forma impozitului pe profit.



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

Provizioanele vor fi utilizate numai pentru scopul pentru care au fost initial recunoscute. Provizioanele se evaluateaza inaintea determinarii impozitului pe profit, tratamentul fiscal al acestora fiind cel prevazut de legislatia fiscala.

Societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli in anul 2010.

### CREANTE

#### a) Creante comerciale

Elemente de creanta	31.12.2010	31.12.2009	Diferente	
			sume	%
Creante comerciale	5.782.556	5.039.015	541.743	114,75
Alte creante	347.367	322.055	25.312	107,85
<b>Total</b>	<b>6.129.923</b>	<b>5.361.070</b>	<b>768.853</b>	<b>114,34</b>

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea realizabila anticipata, care este suma initial facturata.

Sistemul de compensare practicat de societate cu clientii, este reglementat de HG 685/1999, cu modificarile si completarile ulterioare, regulamentul si norma metodologica din 23.09.1999 de monitorizare si compensare a datoriilor nerambursabile la scadenta ale contribuabililor, persoane juridice, prin :

- stingerea obligatiilor de plata reciproce, sub 10.000 lei, intre doua sau mai multe persoane juridice, pana la concurenta sumei celei mai mici, prin procesul verbal de sedinta insotit de setul ros-albastru de ordine de compensare;
- stingerea obligatiilor de plata reciproce, peste 10.000 lei, intre doua sau mai multe persoane juridice prin intermediul serviciului de compensare ce functioneaza in cadrul Institutului de Management si Informatica Bucuresti din cadrul Ministerului Industriei si Comertului. Acest serviciu emite ordine de compensare in baza procesului verbal de compensare prin care clientul si furnizorul isi lichideaza datorile la valoare egala.

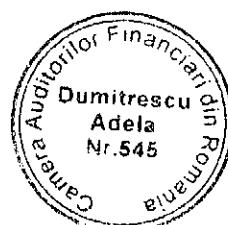
Clientii cu care se efectueaza compensari sunt cei la care se inregistreaza creante si datorii reciproce.

Valoarea totala a compensarilor efectuate in cursul anului 2010 este de 10.204.483,25 lei.

### VENITURI SI CHELTUIELI IN AVANS

Soldul contului "Cheltuieli in avans", in suma de 115.363 lei, reprezinta cheltuielile cu dobanzile aferente contractelor de leasing in derulare pentru auto si echipamente tehnologice.

La 31.12.2010 societatea nu are in sold venituri in avans.



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

### NUMERARUL SI ECHIVALENTELE DE NUMERAR

Elemente de disponibil	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2009	Diferente	
			sume	%
Casa si conturi la banchi	52.516	45.815	6.701	114,62
Alte investitii financiare pe termen scurt	4.451.597	4.177.953	273.644	106,54
<b>TOTAL</b>	<b>4.504.113</b>	<b>4.223.768</b>	<b>280.345</b>	<b>106,63</b>

Numerarul include conturile curente in lei si in valuta.

In bilant, numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate la cost, iar soldurile in devize au fost reevaluate la cursul de schimb comunicat de B.N.R. pentru 31 decembrie 2010.

Tranzactiile in moneda strana sunt inregistrate in contabilitate la cursurile de schimb din data efectuarii acestora.

Contabilitatea operatiunilor in valuta se tine atat in moneda nationala cat si in valuta potrivit reglementarilor elaborate in acest sens.

Conturile in valuta din clasa disponibilitatilor sunt evidențiate in contabilitate in lei la cursurile de schimb ale pietei valutare comunicate de BNR la 31.12.2010 iar diferențele de curs valutar rezultate, favorabile sau nefavorabile, sunt inregistrate in conturile corespunzatoare de venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

In contul de alte investitii financiare pe termen scurt societatea a inregistrat valoarea actiunilor detinute la alte societati si un depozit constituit la BCR, astfel:

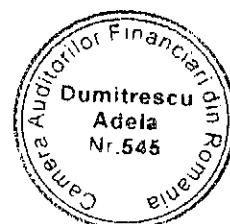
- Mobila Buhuseana Buhusi 243.873 lei
- Bursa Romana de Marfuri 135.650 lei
- Horus 33 World Wide Delaware SUA 3.798.430 lei
- Deposit over night constituit la 31.12.2010 273.644 lei

### DATORII

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidențiate la cost.

Valoarea datoriilor s-a stabilit in functie de valoarea probabila de platit.

Toate datorii sunt inregistrate la valoarea nominala.



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

### ■ datorii comerciale si alte datorii

Datorii	Sold 31.12.2010	Sold 31.12.2009	Diferente	
			sume	%
Avansuri incasate in contul comenzilor	1.294.513	1.293.872	641	100,04
Datorii comerciale furnizori	2.740.332	3.876.600	(1.136.268)	70,68
Alte datorii	29.369.263	24.802.801	4.566.462	118,41
<b>Total</b>	<b>33.404.108</b>	<b>29.973.273</b>	<b>3.430.835</b>	<b>111,44</b>

Datorile, pe langa capitalurile proprii, reprezinta cea de-a doua importanta sursa de finantare.

Sistemul de compensare practicat, in relatia cu furnizorii, de societate este reglementat de HG 685/1999, cu modificarile si completarile ulterioare, regulamentul si norma metodologica din 23.09.1999 de monitorizare si compensare a datorilor nerambursabile la scadenta ale contribuabililor, persoane juridice, prin :

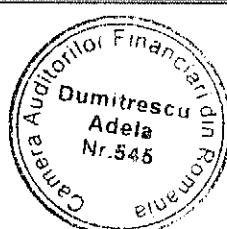
- stingerea obligatiilor de plata reciproce, sub 10.000 lei, intre doua sau mai multe persoane juridice, pana la concurenta sumei celei mai mici, prin procesul verbal de sedinta insotit de setul ros-albastru de ordine de compensare;
- stingerea obligatiilor de plata reciproce, peste 10.000 lei, intre doua sau mai multe persoane juridice prin intermediul serviciului de compensare ce functioneaza in cadrul Institutului de Management si Informatica Bucuresti din cadrul Ministerului Industriei si Comertului. Acest serviciu emite ordine de compensare in baza procesului verbal de compensare prin care clientul si furnizorul isi lichideaza datorile la valoare egala.

Furnizorii cu care se efectueaza compensari sunt cei la care se inregistreaza datorii si creante reciproce.

Valoarea totala a compensarilor efectuate in cursul anului 2010 este de 10.204.483,25 lei.

In ceea ce priveste obligatiile fiscale trebuie precizate urmatoarele aspecte:

- S.C. FEPA S.A. BARLAD a fost privatizata in baza Legii nr.137/2002, cu modificarile si completarile ulterioare, prin incheierea contractului de vanzare-cumparare de actiuni nr.80/24.11.2004 intre AVAS BUCURESTI in calitate de vanzator si consorciul format din S.C. GRUP ENERGETIC TENDER S.A. BUCURESTI, S.C. COVER ME DESIGN S.R.L. BUCURESTI si persoana fizica COZAR CONSTANTIN impreuna in calitate de cumparator.
- In temeiul prevederilor OUG nr.26/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, privind unele masuri pentru finalizarea privatizarii societatilor comerciale aflate in portofoliul AVAS BUCURESTI, societatea a beneficiat de inlesniri la plata pentru datorii restante precum si majorarile si penalitatile aferente acestora.



## Raport audit finanțiar la situațiile financiare încheiate de FEPA SA BARLAD la 31 12 2010

- Înlesnirile s-au acordat prin ordin comun al MINISTERULUI ECONOMIEI SI FINANTELOR si AVAS BUCURESTI.
- În data de 03.07.2006, conform deciziei nr.150 emisa de Consiliul Concurenței, s-a autorizat acordarea unui sprijin finanțiar pentru SC FEPA SA sub forma ajutorului de stat în valoare de 67.193.331 lei, respectiv scutirea la plata a unor obligații restante la bugetul consolidat al statului în valoare de 63.920.596 lei și esalonarea la plata a unor obligații restante la bugetul asigurărilor sociale de sănătate (preluate de AVAS de la CNAS) în valoare de 3.275.735 lei.
- Facilitățile de care a beneficiat S.C. FEPA S.A. BARLAD după acordarea ajutorului de stat au fost în valoare de 77.886.411 lei și anume :
  - scutire la plata în valoare de 62.974.137 lei (dobanzi și penalități);
  - esalonare la plata, pe o perioadă de 5 ani, în valoare de 14.912.274 lei.
- La data de 24.11.2006 s-a emis ordinul nr.7842 prin care s-a acordat societății următoarele înlesniri aferente creantelor preluate de AVAS BUCURESTI de la CASA NATIONALA de ASIGURARI de SANATATE în temeiul OUG nr.95/2003:
  - scutirea la plata în valoare de 3.715.000 lei (evidențiate în cont 1068.1);
  - esalonare la plata, pe o perioadă de 5 ani, în valoare de 3.275.735 lei.
- La data de 09.10.2007 s-a emis ordinul comun nr.71/1537 al AVAS și MEF prin care s-a acordat SC FEPA SA BARLAD următoarele înlesniri:
  - scutirea la plata în procent de 100% a obligațiilor bugetare restante la data de 31.12.2003 (debit, dobanzi și penalități) în valoare totală de 58.587.477 lei (evidențiate în cont 1176);
  - esalonare la plata a obligațiilor bugetare restante la data de 31.12.2003, pe o perioadă de 5 ani, în valoare de 4.407.941 lei.
- La data de 13.05.2008 s-a emis actul aditional nr.2268/1486 la ordinul comun nr.71/1537 al AVAS și MEF prin care s-a acordat SC FEPA SA BARLAD următoarele înlesniri:
  - scutirea la plata în procent de 100% a obligațiilor bugetare restante la data de 31.12.2004 (dobanzi și penalități) în valoare totală de 671.660 lei (evidențiate în cont 1176);
  - esalonare la plata a obligațiilor bugetare restante la data de 31.12.2004 și neachitate din anul 2008, pe o perioadă de 5 ani, în valoare de 7.228.598 lei.

Fata de cele prezentate, mai sus, se observă că între data încheierii contractului de vânzare-cumpărare de acțiuni nr.80 respectiv 24.11.2004 și data emiterii actului aditional nr.2268 / 1486 respectiv 13.05.2008 (ultimul act prin care s-au acordat înlesniri la plata) a trecut o perioadă de aproximativ 4 ani.

Urmare declansării procedurii insolvenței, în conformitate cu prevederile LEGII 85/2006, societatea a fost verificată din punct fiscal de către DGFP-AIF Vaslui.

Inspectia fiscală s-a finalizat prin întocmirea raportului de inspectie fiscală și dispozitia privind măsurile stabilite de organele de inspectie fiscală nr.5126/17.11.2009 precum și decizia de impunere nr.1328/19.11.2009 privind obligațiile fiscale suplimentare de plată stabilite de inspectia fiscală.

Împotriva dispozitiei privind măsurile stabilite de organele de inspectie fiscală și implicit a raportului de inspectie fiscală și a deciziei de impunere societatea a făcut, în termen legal, contestație conform prevederilor OUG 92/2003 privind Codul de Procedura Fiscală.



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31 12 2010

---

Avand in vedere decizia nr.1/05.01.2010 emisa de DGFP-AIF Vaslui, privind solutionarea contestatiei formulata de SC FEPA SA Barlad, cu rezolutia de "respingere ca neintemeiata" societatea a procedat la atacarea acestaia, potrivit legii, la Tribunalul Vaslui in termen de 6 luni de la comunicare, depunand contestatia din data de 19.07.2010. La data de 31.12.2010 aceasta actiune era in instanta nefinalizata.

Prin adresa nr.555/1/04.12.2009 societatea a informat administratorul judiciar, SC EUROCONTURI SPRL SUCEAVA, despre inspectia fiscală efectuata si a solicitat punctul de vedere cu privire la valorificarea si inregistrarea in situatiile financiare ale anului 2009 a rezultatelor controlului fiscal privind obligatiile fiscale suplimentare si accesoriile aferente acestora.

Avand in vedere prevederile Legii 85/2006 - privind insolventa, administratorul judiciar a dispus, prin adresa nr.1103/10.12.2009 pina la data la care procedurile legale vor fi finalizate, neinregistrarea in evidenta contabila a rezultatelor controlului fiscal deoarece creantele suplimentare constatate dupa data de 30.09.2009 vor suferi un proces de verificare si control care se va finaliza prin intocmirea tabelului definitiv de creante .

La data de 31.12.2010 sumele contestate nu au fost inregistrate in contabilitate si nici nu a fost intocmit tabelul definitiv de creante deoarece SC FEPA SA Barlad a formulat, in termen legal, contestatii la tabelul preliminar al creantelor din urmatoarele considerente:

Urmatoarelor entitati le sunt aplicabile dispozitiile art.76(1) din Legea 85/2006: "... titularul de creante anterioare deschiderii procedurii, care nu depune cererea de admitere a creantelor pana la expirarea termenului prevazut la art. 62 alin. (1) lit. b), va fi decazut, cat priveste creantele respective, din dreptul de a fi inscris in tabelul creditorilor si nu va dobandi calitatea de creditor indreptatit sa participe la procedura...", respectiv:

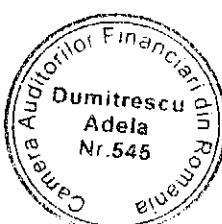
- EON MOLDOVA DISTRIBUTIE Iasi;
- COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE Bucuresti;
- BUSINESS DEVELOPMENT MEDIA SRL Bucuresti;
- PRO MEDIU ECO SRL Iasi.

Urmatoarele entitati au solicitat inscrierea in tabelul de creante cu sume care nu sunt certe, lichide si eligibile, contrar prevederilor Legii 85/2006:

- DIRECTIA GENERALA a FINANTELOR PUBLICE – VASLUI;
- AVAS Bucuresti;
- REGIA AUTONOMA DE GOSPODARIE COMUNALA SI LOCATIVA Barlad;
- KOMPASS ROMANIA SRL Bucuresti;
- BRONIC SECURITY SRL Bucuresti.

Urmatoarelor entitati le sunt aplicabile dispozitiile art.64(6) din Legea 85/2006: "Creantele nascute dupa data deschiderii procedurii, in perioada de observatie sau in procedura reorganizarii judiciare vor fi platite conform documentelor din care rezulta, nefiind necesara inscrierea la masa credala...", respectiv:

- TBI LEASING IFN SA Bucuresti;
- RAIFFEISEN LEASING IFN Bucuresti.



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

### Leasing financiar

Contractele de leasing in care societatea isi asuma toate riscurile si beneficiile aferente proprietatii sunt clasificate ca leasing-uri financiare. Acestea sunt capitalizate la valoarea actualizata estimata a platilor. Fiecare plata este alocata intre elementul de capital si dobanda pentru a se obtine o rata constanta a rambursarii.

Ratele in principal datorate sunt incluse in datorii pe termen lung. Elementul de dobanda este trecut in contul de profit si pierdere pe durata perioadei de inchiriere.

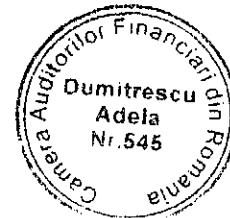
Activele detinute sub forma de leasing financiar sunt capitalizate si amortizate pe durata lor de viata utila. Decontarea obligatiilor de plata, de catre utilizator - SC FEPA SA BARLAD , izvorite din contractele de leasing financiar se face prin introducerea la scadenta a biletelor la ordin predate finantatorului si prin achitarea cu ordin de plata a facturilor la scadenta. Durata contractelor de leasing financiar este pina in luna februarie 2014.

Transferul proprietatii catre utilizator se confirma de catre locatar in momentul platii valorii reziduale. Costurile contractului de leasing financiar sunt : avansul achitat, ratele de leasing, dobanda, asigurarea CASCO, taxa de management, cheltuieli de import, cheltuieli de inmatriculara, valoarea reziduala.

La finalul anului 2010 societatea avea o datorie aferenta contractelor de leasing in suma de 877.888,69 lei.

La 31.12.2010, SC FEPA SA BARLAD, are in derulare cinci contracte de leasing financiar si anume:

SPECIFICATIE	LEASING 1	LEASING 2	LEASING 3	LEASING 4	LEASING 5
Societatea de leasing	TBI Leasing Bucuresti	TBI Leasing Bucuresti	TBI Leasing Bucuresti	Raiffeisen Leasing Bucuresti	Raiffeisen Leasing Bucuresti
Obiect leasing	Autoturism MERCEDES BENZ – 460469	Autoturism MERCEDES BENZ - 460470	Autoturism LOGAN – 2 buc. 460472/ 4620471	Strung OKUMA LB3000FX- 242549	Strung paralel LB2000EX - 242555
Nr. Contract	55055	54949	54948	32528	32532
Data contract	30.10.2007	30.10.2007	06.11.2007	23.09.2008	23.09.2008
Perioada (luni)	60	60	60	60	60
Rata (ct.167)	74.042,94	34.137,15	23.508,44	391.039,04	462.377,66
Dobanda (ct.1687)	14.264,94	9.403,61	3.498,90	77.640,27	97.898,38
Suma ramasa de plata ( rata + dobanda )	57.140,39	28.173,60	17.747,69	349.016,47	425.811,54



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

### ALTE IMPRUMUTURI

In cursul anului 2010 societatea nu a apelat la credite bancare.

### VENITURI SI CHELTUIELI

Situatia financiara a societatii pe total an 2010

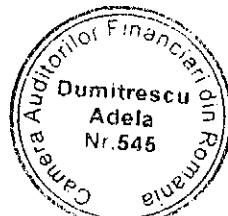
Denumire indicatori	31.12.2010	31.12.2009	Diferente	
			sume	%
Venituri din exploatare	21.268.585	24.329.674	(3.061.089)	87,41
Cheeltuieli de exploatare	20.687.798	26.941.266	(6.253.468)	76,86
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>580.787</b>	<b>(2.611.592)</b>	<b>3.192.379</b>	<b>122,23</b>
Venituri financiare	20.197	189.866	(169.669)	10,63
Cheeltuieli financiare	135.003	228.729	(93.726)	59,02
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(114.806)</b>	<b>(38.863)</b>	<b>(75.943)</b>	<b>295,41</b>
Venituri totale	21.288.782	24.519.540	(3.230.758)	86,82
Cheeltuieli totale	20.822.801	27.169.995	(6.347.194)	76,63
<b>Rezultat brut</b>	<b>465.981</b>	<b>(2.650.455)</b>	<b>3.116.436</b>	<b>117,58</b>

Conform precizarilor IAS 18, veniturile au fost recunoscute in momentul in care au fost indeplinite toate conditiile, respectiv:

- societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative ce decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- marimea veniturilor poate fi masurata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre societate;
- costurile tranzactiei pot fi masurate in mod rezonabil.

Veniturile si cheeltuielile aferente exercitiului financiar 2010 ce se refera la aceeiasi tranzactie sau eveniment au fost recunoscute simultan, acest proces fiind denumit in mod curent corespondenta veniturilor cu cheeltuielile.

In conformitate cu precizarile IAS 8, la determinarea rezultatului net corespunzator activitatii desfasurate in anul 2010, au fost luate in calcul toate elementele de venituri si cheeltuieli aferente perioadei auditate.



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

### Impozitul pe profit

La stabilirea impozitului pe profit, aferent activitatii anului 2010, conform prevederilor Legii 571/2003 (Codul fiscal), societatea a luat in calcul cota de impozitare de 16%.

Conform OUG 34/2009, pentru anul 2010, societatea datora impozit minim anual in valoare de 11.000 lei.

Avand in vedere prevederile Legii 76/2010 si OUG 87/2010 in perioada 1 ianuarie - 31 mai 2010 societatea datora impozit minim in valoare de 4.584 lei.

In ceea ce priveste impozitul pe profit, pentru anul 2010, societatea a aplicat Ordinul 2689/16.11.2010 in sensul ca a procedat la stabilirea acestuia luand in calcul veniturile si cheltuielile inregistrate in doua perioade, respectiv:

- pentru perioada 1 ianuarie - 30 septembrie 2010;
- pentru perioada 1 octombrie - 31 decembrie 2010.

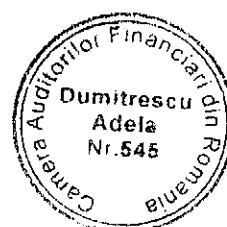
Cheltuielile nedeductibile, conform codului fiscal, luate in calcul la intocmirea Declaratiei privind impozitul pe profit pentru perioada 1 ianuarie - 30 septembrie 2010, au fost urmatoarele:

Nr crt	Denumirea cheltuielii	Suma (lei)
1	Cheltuieli de protocol	94.989
2	Cheltuieli de deplasare	33.674
3	Cheltuieli de executare	8.451
4	Cheltuieli cu cedarea de active	4.687
5	Alte cheltuieli	401.116
<b>TOTAL</b>		<b>542.917</b>

La data de 30.09.2010 societatea a inregistrat pierdere si s-a incadrat in prevederile OUG 34/2009 datorand impozit minim in valoare de 4.584 lei.

Cheltuielile nedeductibile, conform codului fiscal, luate in calcul la intocmirea Declaratiei privind impozitul pe profit pentru perioada 1 octombrie - 31 decembrie 2010, au fost urmatoarele:

Nr crt	Denumirea cheltuielii	Suma (lei)
1	Cheltuieli cu actiunile sociale peste limita legala	151.725
2	Cheltuieli de deplasare	11.917
<b>TOTAL</b>		<b>163.642</b>



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

In trimestrul IV al anului 2010 societatea a inregistrat un profit de 2.938.235 lei dar nu datoreaza impozit pe profit deoarece profitul realizat nu acopera pierderea fiscala de 11.956.111 lei din anii precedenti.

### Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

Numarul mediu de personal in anul 2010 pe categorii se prezinta astfel :

- personal direct productiv	313 persoane
- personal indirect productiv	13 persoane
- paza, deservire	24 persoane
- administratie	66 persoane
<b>TOTAL</b>	<b>416 persoane</b>

La 31.12.2010, cheltuielile cu personalul inregistrate in evidenta contabila, au fost in valoare de 7.768.709 lei astfel:

- cheltuieli cu salariile	6.069.896 lei;
- cheltuieli cu asigurari si protectia sociala	1.698.813 lei.

In cursul anului 2010 societatea nu a suportat indemnizatia membrilor in Adunarea Generala a Actionarilor.

Administratorii societatii au realizat in anul 2010 indemnizatii brute totale in valoare de 135.185 lei.

Conducerea executiva in anul 2010 a realizat venituri brute totale in suma de 734.722 lei.

De precizat ca nu exista relatii de credite sau versaminte efectuate de unitate membrilor Consiliului de Administratie si conducerii executive.

### PRAGUL DE SEMNIFICATIE

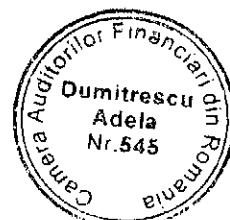
In vederea depistarii unor informatii semnificative care au fost omise sau declarate eronat si care pot influenta deciziile economice ale utilizatorilor, auditorul financiar a stabilit un prag de semnificatie (limita pe care informatia trebuie sa o aiba pentru a fi utila), astfel incat sa existe certitudinea ca situatiile financiare luate ca un intreg nu sunt eronate in mod semnificativ.

Pentru calculul pragului de semnificatie s-au utilizat urmatoarele informatii:

➤ cifra de afaceri	18.131.936
➤ capital social	19.933.430

(a) pragul de semnificatie = cifra de afaceri x 1% = 181.319

(b) pragul de semnificatie global = capital social x 5% = 996.672



## Raport audit finantier la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31 12 2010

---

Din calculele prezентate mai sus rezulta ca, orice eroare individuala poate fi semnificativa determinand majorarea pierderii inregistrate. Nu s-au constatat erori.

### **APRECIERI PRIVIND ACTIVITATEA DE CONTROL INTERN**

Sistemul de control intern este reprezentat de ansamblul politicilor si procedurilor adoptate de conducerea unei societati cu scopul de a asista la indeplinirea obiectivelor manageriale privind asigurarea, pe cat posibil, a conducerii sistematice si eficiente a activitatii, inclusiv la protectia activelor, la preventirea si detectarea fraudelor si erorilor, la acuratetea inregistrarilor contabili, precum si la pregatirea in timp util a informatiilor financiare credibile.

Avand in vedere cele precizate mai sus, mentionam ca societatea a organizat in anul 2008 comportamentul de audit intern conform prevederilor legale.

Activitatea de audit intern se deruleaza pe baza de plan aprobat de Consiliul de Administratie.

### **CAPITOLUL IV INDICATORI DE PERFORMANTA ECONOMICA**

Pentru ca utilizatorii situatiilor financiare sa evalueze eficienta si profitabilitatea societati este necesara calcularea unor indicatori economici.

#### **1. Indicatori de lichiditate:**

a) Indicatorul lichiditatii curente =  $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = 1,53$

Acet indicator reflecta posibilitatea elementelor patrimoniale curente de a se transforma in lichiditati pentru a se achita datoriile curente.

Valoarea recomandata acceptabila este in jurul valorii de 2, ceea ce ofera garantie acoperirii datoriilor curente din activele curente.

b) Indicatorul lichiditatii imediate =  $\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = 0,85$

Rata lichiditatii imediate reflecta posibilitatea activelor rapide, concretizate in creante si trezorerie de a acoperi datoriile curente

#### **2. Indicatori de risc:**

a) Indicatorul gradului de indatorare =  $\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Datorii curente}} \times 100 = 2,63 \text{ ori}$

Societatea nu are credite dar are in derulare contracte de leasing.

---

- 21 -

**Dumitrescu Adela PFA**

Autorizatie CAFR: 545/2001  
Cod fiscal: RO21727162



Cabinet individual de audit finantier  
Sediul social: Bucuresti  
str. Ion Campineanu, nr.20A, sector 1

## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor =

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobantii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = 4,34 \text{ ori}$$

Indicatorul determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica, cu atat pozitia entitatii este considerata mai riscanta.

### 3. Indicatori de gestiune:

Indicatorii de gestiune furnizeaza informatii cu privire la : viteza de intrare sau de iesire a fluxurilor de numerar ale societatii si capacitatea acestora de a controla capitalul circulant si activitatatile comerciale de baza ale societatii .

a) Viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor) - aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar.

$$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}} = 0,69 \text{ ori}$$

$$\frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vanzarilor}} \times 365 = 527 \text{ zile}$$

Numarul zilelor de stocare- indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in societate.

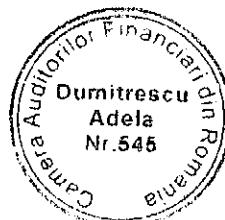
La nivelul anului 2010 se observa ca stocurile sunt rotite de 0,69 ori, ceea ce inseamna o rotatie redusa ce implica o mai buna valorificare a stocurilor cu miscare lenta si fara miscare. Intrucat bunurile sunt stocate in medie in societate timp de 527 zile, nivelul stocurilor in magazii trebuie sa fie dimensionat din punct de vedere optim, in sensul inlaturarii supradimensionarii acestuia.

b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti - calculeaza eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale si exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriiile catre aceasta. Acest indicator exprima care este perioada de credit comercial acordata clientilor.

$$\text{Viteza de rotatie a debitelor-clienti} = \frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = 218 \text{ zile}$$

(numar de zile de rotatie)

O valoare in crestere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor si, in consecinta, creante mai greu de incasat (clienti rau platnici).



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31 12 2010

c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor - aproximeaza numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

$$\text{Viteza de rotatie a creditelor furnizori} = \frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 = 66,6 \text{ zile}$$

d) Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale - evalueaza eficacitatea managementului imobilizarilor corporale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de imobilizari corporale.

$$\text{Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizari corporale}} = 1,44$$

e) Viteza de rotatie a activelor totale - arata daca activele societatii genereaza in mod eficient profit.

$$\text{Viteza de rotatie a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}} = 0,36$$

### 4. Indicatori de profitabilitate (rentabilitate):

Exprema eficienta intreprinderii in realizarea de profit din resursele disponibile.

a) Rentabilitatea capitalului angajat - reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti in afacere:

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} = 0,02$$

Capitalul angajat se refera la banii investiti in entitate atat de catre actionari, cat si de creditorii pe termen lung, si include capitalul propriu si datorile pe termen lung sau active totale minus datorii curente.

$$\text{b) Marja bruta din vanzari} = \frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = 2,57 \%$$

O scadere a procentului poate scoate in evidenta faptul ca entitatea nu este capabila sa isi controleze costurile de productie sau sa obtina pretul de vanzare optim.

## CAPITOLUL V PROCEDURILE DE AUDIT UTILIZATE

Auditul financiar desfasurat la SC FEPA S.A Barlad, a avut ca obiectiv exprimarea unei opinii privind situatiile financiare aferente anului 2010 sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu un cadru general de raportare financiara identificat.

- 23 -

Dumitrescu Adela PFA

Autorizatie CAFR: 545/2001  
Cod fiscal: RO21727162



Cabinet individual de audit financiar  
Sediu social: Bucuresti  
str.Ion Campineanu, nr.20A, sector 1

## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

---

Auditul financiar s-a efectuat pe baza situatiilor financiare incheiate sub raspunderea societatii, care a tinut cont de cadrul legislativ de raportare.

Misiunea de audit s-a efectuat respectand Standardele de Audit, Codul privind etica si conduita profesionala in domeniul auditului financiar, Normelor minime de audit elaborate de Camera Auditorilor Financiari din Romania.

Auditul financiar s-a asigurat ca responsabilitatea pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare a revenit exclusiv conducerii societatii, auditul financiar nedegrevand conducerea de responsabilitatile ei.

Apreciam ca, prin stabilirea ariei de aplicabilitate a unui audit, a procedurilor utilizate, a testelor intreprinse, a probelor de audit constituite, se ofera o asigurare rezonabila ca situatiile financiare luate ca un intreg nu sunt eronate in mod semnificativ, cu toate limitarile functionarii controlului intern.

Totodata, planul de misiune si activitatea desfasurata s-au bazat si pe rationalul profesional in general, considerand, in particular, ca s-au apreciat drept concludente probele de audit sub majoritatea aspectelor semnificative.

In aplicarea ISA nr.230 s-a realizat documentatia necesara intelegerii auditului, prin documentatia de lucru suficient de completa si detaliata, cu pastrarea confidentialitatii, in siguranta arhivate in proprietatea auditorului.

Referitor la ISA nr.240 "Frauda si eroare" auditorul s-a asigurat de riscul aparitiei unor declaratii eronate semnificative in situatiile financiare, ca rezultat al unor fraude sau erori, insistand pe verificarea elementelor care ar fi putut contribui la aparitia si nesesizarea lor.

La cerintele ISA nr.250 "Rolul legislatiei si reglementarilor in vigoare in auditul situatiilor financiare" s-a examinat responsabilitatea conducerii in ceea ce priveste conformitatea cu sistemul de legi si reglementari.

Aplicarea ISA nr.300, 315 si 320 – Planificarea, cunoasterea clientului, pragul de semnificatie in audit s-a realizat dupa o cunoastere permanenta a clientului, planificarea misiunii nu a fost modificata, iar pragul de semnificatie s-a stabilit pe categorii de conturi pentru a nu altera imaginea fidela a patrimoniului.

In aplicarea ISA nr.500 "Probe de audit" s-au utilizat inspectiile, observatia, investigatiile, confirmarile, calculul si procedurile analitice, toate constituindu-se in probe de audit care au stat la baza elaborarii opiniei auditorului.

Alte standarde au fost aplicate de la caz la caz, mai ales in spiritul cadrului general al activitatii de audit financiar.



## **Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010**

---

De precizat ca, s-au respectat cerintele Normelor minimale de audit si anume:

- ✓ Documentele de lucru sunt in concordanță cu cerintele privind elementele minimale de standardizare;
- ✓ Nu s-au adus modificări ale documentelor de lucru după întocmirea și depunerea raportului de audit;
- ✓ Documentele de lucru sunt în posesia auditorului financiar, care a luat măsuri de arhivare și pastrare a acestora pentru asigurarea siguranței și confidențialității lor.

### **CONCLUZII**

#### **OPINIA AUDITORULUI FINANCIAR**

În conformitate cu prevederile legale în vigoare și în baza contractului încheiat, DUMITRESCU ADELA PFA a efectuat auditarea situatiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2010 de S.C. FEPA SA Barlad.

Destinatarii raportului sunt acionari și conducerea societății, institutiile guvernamentale abilitate, alți utilizatori, cu aprobarea conducerii societății și cu respectarea reglementarilor în vigoare.

Am auditat, în conformitate cu Normele minimale de audit și Standardele Internationale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania, situatiile financiare și anexele acestora întocmite de S.C. FEPA SA Barlad pentru exercițiul financiar 2010.

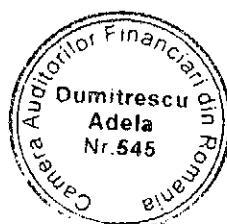
Situatiile financiare sunt compuse din:

- Bilanț
- Contul de profit și pierdere
- Situația fluxurilor de rezerve
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Notele explicative la situatiile financiare anuale.

Situatiile financiare sunt insotite de formulele : Date informative și Situația activelor imobilizate.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea adecvată a acestor situații financiare în conformitate cu prevederile Legii 82/1991 a contabilității, republicată și O.M.F.P. nr.3055/2009. Aceasta responsabilitate include: conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare ce nu contin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimărilor contabile rezonabile pentru circumstanțele date.



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31 12 2010

### Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie, în baza auditului efectuat pe baza de teste, de elemente probante (justificative) care să susțină sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare și prin evaluarea principiilor contabile adoptate și a estimarilor semnificative facute de conducerea entității auditate precum și evaluarea prezentării pe ansamblu a acestor situații financiare.

Am elaborat auditul în conformitate cu Normele minime de audit și cu Standardele Internationale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania și aplicabile în Romania. Aceste standarde cer ca noi să ne conformăm cerintelor etice și să planificăm și să realizăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu contin denaturări semnificative și sunt întocmite în conformitate cu un cadru general acceptat de raportare financiar-contabilă în Romania.

În continuarea prezentului raport prin expresia cadru general de raportare financiar-contabilă aplicabil în Romania trebuie înțeles cadrul legal instituit de reglementările în vigoare, respectiv, și anume:

- Legea contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare ;
- Reglementările contabile conforme cu directivelor europene aprobate prin O.M.F.P. 3055/2009;
- Codul fiscal și Normele metodologice de aplicare ale acestuia.

În circumstanțele legislative mai sus menționate, subliniem că opinia se referă în special la concordanța situațiilor financiare cu cadrul general de raportare financiar-contabilă și măsura în care acestea reprezintă o imagine fidela a poziției financiare, modificările acesteia și a performanței societății în exercițiul financiar 2010.

Asigurarea pe care am obținut-o ca urmare a aplicării standardelor profesionale, a testelor și procedurilor specifice auditului financiar, sta la baza exprimării opiniei auditorului asupra situațiilor financiare.

În conformitate cu cadrul general de raportare din Romania ne exprimăm o opinie calificată asupra situațiilor financiare încheiate de SC FEPA SA Barlad la 31.12.2010 deoarece :

- nici în anul 2010 societatea nu a înregistrat în situațiile financiare obligațiile fiscale suplimentare de plată cu accesoriile aferente conform deciziei de impunere nr.1328/19.11.2009 nerăspundând prevederile dispozitiei, nr.5126/17.11.2009 privind măsurile stabilite de organele de inspectie fiscală, emise de ANAF - Directia Generala a Finantelor Publice Vaslui urmare a încheierii Raportului de inspectie fiscală 5126/17.11.2009 respectând decizia Administratorului Judiciar EUROCONTURI SPRL Suceava transmisa prin adresa nr.1103/10.12.2009 și aplicând principiul permanenței metodelor având ca motivatie nefinalizarea dosarului aflat pe rolul instantei la 31.12.2010 ( aceeași politica contabilă ca în anul 2009);

-rezultatele valorificării inventarierii anuale nu au fost înregistrate în situațiile financiare ale anului 2010 deoarece data limită de finalizare a acțiunii de inventariere a fost 31.03.2011.



## Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31.12.2010

---

In aceasta situatie valorificarea rezultatelor inventarierii nu a putut fi finalizata si aprobată pana la data incheierii situatiilor financiare aferente anului 2010 ce urmeaza a fi inaintata spre aprobată de catre AGA in sedinta convocata in data de 27.04.2011.

Publicarea si utilizarea prezentului raport si/sau a unor referinte la acesta, se poate face numai cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, a O.M.F.P. nr.3055/2009 pentru aprobată Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene.

Auditor Financiar,  
Adela Dumitrescu



15 aprilie 2011

Barlad