

R A P O R T U L
A U D I T O R U L U I I N D E P E N D E N T

S.C. FEPA S.A. BARLAD
REGISTRATURA SECRETARIAT 1
INTRARE
NR. 1375
ZIUA 20 LUNA 04 ANUL 2012

In conformitate cu prevederile legale in vigoare si in baza contractului incheiat, DUMITRESCU ADELA PFA. a efectuat auditarea situatiilor financiare incheiate la 31.dec.2011 de SC FEPA SA Barlad.

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

Am auditat, in conformitate cu Normele minimale de audit si Standardele Internationale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din Romania, situatiile financiare si anexele acestora intocmite de SC FEPA SA Barlad pentru exercitiul financiar 2011.

Situatiile financiare sunt compuse din:

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

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

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor situatii 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 mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; 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 situatii financiare.

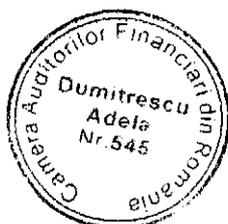
Am elaborat auditul in conformitate cu Normele minimale de audit si cu Standardele Internationale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din Romania si aplicabile in Romania. Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice si sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii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

- 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 2011

In continuarea prezentului raport prin expresia cadru general de raportare financiar- contabila aplicabil in Romania trebuie inteles 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, cu modificarile si completarile ulterioare;
- 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 2011.

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 31.12.2011 deoarece nici in anul 2011 societatea nu a inregistrat in situatiile financiare obligatiile 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 31.12.2011 (aceeaasi politica contabila ca in anul 2010).

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.

Auditor Financiar,
Adela Dumitrescu



10 aprilie 2012

Bucuresti, str. Ion Campineanu, nr.20A
Bl.18A, sc.A, ap.24, Sector 1

CAPITOLUL I

LEGISLATIE SI RESPONSABILITATE

Auditul financiar al situatiilor financiare incheiate de SC FEPA S.A. Barlad la 31 decembrie 2011 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 Financiar din Romania, aprobata si modificata prin Legea 133/2002, cu modificarile si completarile ulterioare;
- ✦ Standardele Internationale de Audit Financiar promulgate de Federatia Internationala a Contabililor;
- ✦ Codul de conduit etica si profesionala a auditorilor financiar;
- ✦ 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 2011.

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

Responsabilitatea noastra 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 jurisdictii, altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania.



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 fiscala: RO 2808275

Conturile curente, atat in lei, cat si in valuta, sunt deschise la BCR Barlad 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 varsat 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 :

- trimiterea 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.



Structura organizatorica

Potrivit Legii 31/1990 republicata privind societatile comerciale si in baza statutului societatii, conducerea acesteia s-a realizat in anul 2011 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 mentinerea 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 2011 de urmasorii membri:

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

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 aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene.

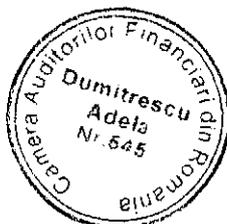
Contabilitatea este organizata in cadrul Departamentului financiar - contabil, cu personal pregatit, din punct de vedere profesional.

Inregistrările in contabilitate au la baza documente justificative pentru toate operatiunile care afecteaza situatia patrimoniului societatii. 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 conturate principalele sale componente – informatii, fluxuri si circuite informationale, proceduri informationale, raspunde cerintelor activitatii societatii inasa 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 adecvate 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.



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 inregistrările 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 2011.

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 2011

Pentru anul fiscal 2011 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 PROPRII

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 2010.



Structura actionariatului in cadrul capitalului social in cursul anului 2011 a fost urmatoarea:

Actionari	Numar actiuni	Ponderea	Valoare-lei
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
Total	7.973.372	100,00000	19.933.430,00

Evidenta actionarilor este tinuta de REGISCO SA BUCURESTI.

Situatia modificarilor capitalului propriu evidentiaza o reconciliere intre valoarea contabila a fiecarei categorii de capital propriu, la inceputul si la sfarsitul perioadei, si reprezinta distinct fiecare modificare.

REZERVE

- lei -

Denumire	Sold 31.12.2010	Sold 31.12.2011	Diferente
Rezerve legale	101.655	101.655	0
Alte rezerve	3.740.844	3.740.844	0
Rezerve din reevaluare	0	0	0
Total	3.842.499	3.842.499	0

In anul 2011 nu au intervenit modificari in rezervele societatii.

ACTIVE IMOBILIZATE

a) **Imobilizari necorporale**

Valoarea bruta

- lei -

Elemente de active	Sold la 01.01.2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Alte imobilizari necorporale	6.465.927	0	0	6.465.927
Total	6.465.927	0	0	6.465.927



Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost de achizitie, mai putin amortizarea, cumulata. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare, pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale.

Toate elementele componente ale imobilizarilor necorporale, detinute de societate la 31 decembrie 2011 indeplinesc criteriile de recunoastere a unui activ necorporal, si anume:

- ◇ identificabilitatea;
- ◇ controlul asupra unor resurse;
- ◇ evaluarea cu fidelitate a costului;
- ◇ existenta beneficiilor urmatoare .

Perioada de amortizare a imobilizarilor necorporale este de 5 ani.

Imobilizarile necorporale reprezinta implementare site Fepa instalat pe server si achizitionare program DIMSOLVE efectuate in anul 2006, documentatii tehnice privind executia produselor efectuate in anul 2008 plus Software Alibre Design precum si licente OFFICE si MICROSOFT efectuate in anul 2009.

b) Imobilizari corporale

Valoarea bruta

- lei -

Elemente de imobilizari	Sold initial 01. 01.2011	Cresteri	Reduceri	Din care casari	Sold final 31.12.2011
Terenuri	1.576.817				1.576.817
Constructii	16.986.580				16.986.580
Instalatii tehnice si masini	9.291.842	335.088	243.956	15.180	9.382.974
Alte instalatii, utilaje mobilier	46.805	6.248	2.799	2.799	50.254
Avansuri si Imobilizari corporale in curs	1.076.622				1.076.622
Total	28.978.666	341.336	246.755	17.979	29.073.247

Soldul contului 232 este la 31.12.2011 in valoare de 1.076.622 lei si reprezinta avansul acordat furnizorului de investitii SC RIHN DANUBE PRODIMPEX SRL Bucuresti in baza contractului 17/2005, care va trebui recuperat avand in vedere vechimea acestuia.

In anul 2011 societatea, urmare inventarierii anuale si a propunerilor comisiei de inventariere a procedat la:
- casarea de calculatoare, monitoare, imprimante deteriorate si depasite moral;
- vanzarea de echipamente tehnologice si aparate care nu mai puteau fi folosite in procesul de productie prin licitatie publica organizata de administratorul judiciar.



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 reevaluată, 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 diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta, se include in rezultatul din exploatare al perioadei.

Plata partiala a datoriilor fiscale, in anii precedenti, a determinat institutiile publice sa procedeze la instituirea de sechestre asupra unor bunuri mobile si imobile inasa 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 2011 societatea nu are miscari la imobilizarile financiare acestea ramanand in suma de 812 lei ca si in anul 2010.

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.

Amortizarea aferenta imobilizarilor se prezinta astfel:



- lei -

Elemente de imobilizari	Sold initial 01.01.2011	Amortizarea, in cursul anului	Amortizarea aferenta imob. scoase din functiune	Amortizarea, la 31.12.2011
I.Imob necorporale	1.379.822	19.364		1.399.186
II.Imob corporale, total din care:	16.347.283	802.579	189.033	16.960.829
Amenajari terenuri	8.941	261		9.202
Constructii	8.983.709	390.302		9.374.011
Inst. Tehn. si masini	7.312.721	408.377	186.234	7.534.864
Alte instalatii,utilaje si mobilier	41.912	3.639	2.799	42.752
Total general (I+II)	17.727.105	821.943	189.033	18.360.015

Referitor la posibilele valori de realizare a mijloacelor fixe :

Mijloacele fixe aflate in patrimoniul 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 licitatie.

In anul 2011 societatea a inregistrat vanzarea unui numar de 19 echipamente tehnologice si aparate precum si a unui autoturism ca urmare a incheierii contractului de novatie nr.55055N/27.06.2011.

Prin vanzarea imobilizarilor corporale s-a obtinut un profit de 16.400 lei.

STOCURI

La finele anului 2011 valorile stocurilor existente si prezentate in situatiile financiare sunt urmatoarele:



- lei -

Nr crt	Denumire	Sold 31.12.2010	Sold 31.12.2011	Diferente	
				sume	%
1	Materii prime si materiale consumabile	4.958.991	7.417.539	2.458.548	149,58
2	Produse in curs de executie	5.221.805	3.693.375	(1.528.430)	70,73
3	Produse finite si marfuri	9.863.690	9.725.470	(138.220)	98,60
	TOTAL	20.044.486	20.836.384	791.898	103,95
1	Avansuri pentru cumparari de stocuri	2.431.476	2.437.426	5.950	100,24
	Total stocuri	22.475.962	23.273.810	797.848	103,55

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 cantitativ – valorica.

Stocurile se evalueaza 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 evidentierea diferentelor de pret la produsele finite) si cost efectiv la produsele si lucrarile in curs de executie;
- ✦ La iesirea din patrimoniu sau la darea in consum stocurile se evalueaza si se scad la valoarea lor de intrare, prin aplicarea metodei FIFO, cu repartizarea eventualelor diferente de pret, proportional asupra iesirilor si asupra stocurilor, cu ajutorul coeficientilor de diferente de pret;
- ✦ La inventariere, la minimum dintre cost si valoarea justa;
- ✦ 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 aprobata de Consiliul de Administratie in sedinta din 20.12.2011, pe module de profit si module de cost.

Modulele de profit sunt acele subdiviziuni ale societatii care produc atat venituri cat si cheltuieli astfel incat pentru ele se poate identifica un profit generat in mod direct de acestea.



Modulele de cost sunt acele subdiviziuni ale societatii care nu realizeaza venituri ce le-ar putea fi atribuite in mod direct ci contribuie prin activitatile derulate la obtinerea veniturilor din modulele de profit. Cheltuielile colectate in aceste subdiviziuni, care concursa la realizarea productiei, sunt repartizate asupra modulelor de profit.

Contabilitatea de gestiune asigura : colectarea si repartizarea cheltuielilor pe destinatii, decontarea productiei, precum si calculul costului de productie efectiv al produselor fabricate, lucrarilor executate si serviciilor prestate, inclusiv al productiei in curs.

Pentru calcularea costurilor de productie, cheltuielile dupa natura lor, inregistrate in contabilitatea generala sunt grupate astfel:

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

La decontarea productiei cheltuielile colectate se repartizeaza asupra produselor finalizate si predate la magazine.

Metoda de calculatie a costurilor de productie adoptata de SC FEPA SA BARLAD este metoda pe comenzi. Metoda consta in colectarea cheltuielilor directe pe comenzi si repartizarea cheltuielilor indirecte de productie pe fiecare sectie in parte.

Costul unitar al produsului (costul efectiv) se calculeaza, dupa terminarea comenzii, prin impartirea acestor cheltuieli la numarul de unitati produse pe fiecare comanda in parte. Determinarea cheltuielilor indirecte se face folosind ca baza de repartizare totalul manoperei directe pe produse din fiecare sectie de productie.

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

Cheltuielile generale de administratie se repartizeaza numai asupra cheltuielilor curente aferente produselor aflate in fabricatie, baza de repartizare fiind total cost sectie.

Regiile generale de administratie care nu participa la aducerea stocului in forma si in locul in care se gasesc in prezent sunt recunoscute drept cheltuieli ale perioadei si nu sunt incluse in costul produselor executate, lucrarilor si serviciilor prestate.

Inventarierea patrimoniului

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat in baza deciziilor de inventariere emise de conducerea societatii cu respectarea prevederilor Legii Contabilitatii nr.82/1991@ si OMF 2861/09.10.2009. Inventarierea s-a efectuat pe grupe de bunuri si pe gestiuni conform evidentei contabile. Pentru gestiunile la care s-a efectuat inventarierea in cursul anului 2011 s-au intocmit situatii pornind de la valoarea soldului la inventariere actualizat cu intrarile si iesirile de bunuri din lunile urmatoare pana la 31.12.2011.

Rezultatele valorificarii inventarierii anuale au fost inregistrate in situatiile financiare ale anului 2011.



PROVIZIOANE

In conformitate cu prevederile OMF 3055/2009, provizioanele sunt destinate sa acopere datoriile 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 datoriile 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 relatia cu statul.

Aceste provizioane pot fi constituite, de exemplu, pentru: diferente de impozite rezultate 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 fiscala exista prevederi referitoare la impozitarea acestora, precum si in alte situatii care pot genera datorii sub forma impozitului pe profit.

Provizioanele vor fi utilizate numai pentru scopul pentru care au fost initial recunoscute.

Provizioanele se evalueaza 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 2011.



CREANTE

a) **Creante comerciale**

- lei -

Elemente de creanta	31.12.2010	31.12.2011	Diferente	
			sume	%
Creante comerciale	5.782.556	10.509.584	4.727.028	181,75
Alte creante	347.367	408.569	61.202	117,62
Total	6.129.923	10.918.153	4.788.230	178,11

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

Sistemului 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 datoriile 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 2011 este de 89.752.696,85 lei.

VENITURI SI CHELTUIELI IN AVANS

Soldul contului "Cheltuieli in avans", in suma de 50.114 lei, reprezinta cheltuielile cu dobanzile aferente contractelor de leasing in derulare pentru auto si echipamente tehnologice.

La 31.12.2011 societatea nu are in sold venituri in avans.



NUMERARUL SI ECHIVALENTELE DE NUMERAR

- lei -

Elemente de disponibil	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011	Diferente	
			sume	%
Casa si conturi la banci	52.516	51.001	(1.515)	97,12
Alte investitii financiare pe termen scurt	4.451.597	4.177.953	(273.644)	93,85
TOTAL	4.504.113	4.228.954	(275.159)	93,89

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 2011.

Tranzactiile in moneda straina 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 evidentiata in contabilitate in lei la cursurile de schimb ale pietei valutare comunicate de BNR la 31.12.2011 iar diferentele 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:

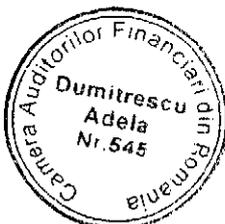
- Mobila Buhuseana Buhusi 243.873 lei
- Bursa Romana de Marfuri 135.650 lei
- Horus 33 World Wide Delaware SUA 3.798.430 lei

DATORII

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiata la cost.

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

Toate datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala.



✦ **datorii comerciale si alte datorii**

- lei -

Datorii	Sold 31.12.2010	Sold 31.12.2011	Diferente	
			sume	%
Avansuri incasate in contul comenzilor	1.294.513	1.294.838	325	100,03
Datorii comerciale furnizori	2.740.332	2.625.637	(114.695)	95,81
Alte datorii	29.369.263	33.924.451	4.555.188	115,51
Total	33.404.108	37.844.926	4.440.818	113,29

Datoriile, 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 datoriilor nerambursabile la scadenta ale contribuabililor, persoane juridice, prin :

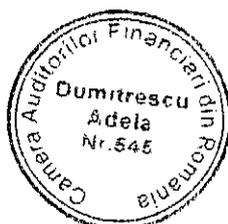
- ✦ stingerea obligatiilor de plata reciproce, sub 10.000 lei, intre doua sau mai multe persoane juridice, pana la concurenta sumei celei mai mici, prin procesul verbal de sedinta insotit de setul ros-albastru de ordine de compensare;
- ✦ stingerea obligatiilor de plata reciproce, peste 10.000 lei, intre doua sau mai multe persoane juridice prin intermediul serviciului de compensare ce functioneaza in cadrul Institutului de Management si Informatica Bucuresti din cadrul Ministerului Industrii si Comertului. Acest serviciu emite ordine de compensare in baza procesului verbal de compensare prin care clientul si furnizorul isi lichideaza datoriile 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 2011 este de 89.752.696,85 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 consortiuul 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.



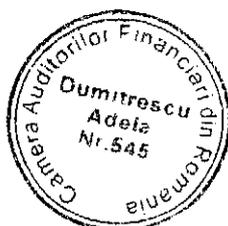
- Inlesnirile s-au acordat prin ordin comun al MINISTERULUI ECONOMIEI SI FINANTELOR si AVAS BUCURESTI.
- In data de 03.07.2006, conform deciziei nr.150 emisa de Consiliul Concurentei, s-a autorizat acordarea unui sprijin financiar pentru SC FEPA SA sub forma ajutorului de stat in valoare de 67.193.331 lei, respectiv scutirea la plata a unor obligatii restante la bugetul consolidat al statului in valoare de 63.920.596 lei si esalonarea la plata a unor obligatii restante la bugetul asigurarilor sociale de sanatate (preluate de AVAS de la CNAS) in valoare de 3.275.735 lei.
- Facilitatile de care a beneficiat S.C. FEPA S.A. BARLAD dupa acordarea ajutorului de stat au fost in valoare de 77.886.411 lei si anume :
 - scutiri la plata in valoare de 62.974.137 lei (dobanzi si penalitati) ;
 - esalonari la plata, pe o perioada de 5 ani, in valoare de 14.912.274 lei.
- La data de 24.11.2006 s-a emis ordinul nr.7842 prin care s-a acordat societatii urmatoarele inlesniri aferente creantelor preluate de AVAS BUCURESTI de la CASA NATIONALA de ASIGURARI de SANATATE in temeiul OUG nr.95/2003:
 - scutirea la plata in valoare de 3.715.000 lei (evidentiate in cont 1068.1);
 - esalonare la plata, pe o perioada de 5 ani, in valoare de 3.275.735 lei.
- La data de 09.10.2007 s-a emis ordinul comun nr.71/1537 al AVAS si MEF prin care s-a acordat SC FEPA SA BARLAD urmatoarele inlesniri:
 - scutirea la plata in procent de 100% a obligatiilor bugetare restante la data de 31.12.2003 (debit, dobanzi si penalitati) in valoare totala de 58.587.477 lei (evidentiate in cont 1176);
 - esalonare la plata a obligatiilor bugetare restante la data de 31.12.2003, pe o perioada de 5 ani, in valoare de 4.407.941 lei.
- La data de 13.05.2008 s-a emis actul additional nr.2268/1486 la ordinul comun nr.71/1537 al AVAS si MEF prin care s-a acordat SC FEPA SA BARLAD urmatoarele inlesniri:
 - scutirea la plata in procent de 100% a obligatiilor bugetare restante la data de 31.12.2004 (dobanzi si penalitati) in valoare totala de 671.660 lei (evidentiate in cont 1176);
 - esalonare la plata a obligatiilor bugetare restante la data de 31.12.2004 si neachitate din anul 2008, pe o perioada de 5 ani, in valoare de 7.228.598 lei.

Fata de cele prezentate, mai sus, se observa ca intre data incheierii contractului de vanzare-cumparare de actiuni nr.80 respectiv 24.11.2004 si data emiterii actului additional nr.2268 / 1486 respectiv 13.05.2008 (ultimul act prin care s-au acordat inlesniri la plata) a trecut o perioada de aproximativ 4 ani.

Urmare declansarii procedurii insolventei, in conformitate cu prevederile LEGII 85/2006, societatea a fost verificata din punct fiscal de catre DGFP-AIF Vaslui.

Inspectia fiscala s-a finalizat prin intocmirea raportului de inspectie fiscala si dispozitia privind masurile stabilite de organele de inspectie fiscala nr.5126/17.11.2009 precum si decizia de impunere nr.1328/19.11.2009 privind obligatiile fiscale suplimentare de plata stabilite de inspectia fiscala.

Impotriva dispozitiei privind masurile stabilite de organele de inspectie fiscala si implicit a raportului de inspectie fiscala si a deciziei de impunere societatea a facut, in termen legal, contestatie conform prevederilor OUG 92/2003 privind Codul de Procedura Fiscala.



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 acesteia, potrivit legii, la Tribunalul Vaslui in termen de 6 luni de la comunicare, depunand contestatia din data de 19.07.2010. La data de 31.12.2011 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 fiscala 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 31.12.2011 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 inregistrat 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 inregistrarea in tabelul de creante cu sume care nu sunt certe, lichide si exigibile, 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 inregistrarea la masa credala...", respectiv:

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

Tribunalul Vaslui a fixat termen pentru solutionarea contestatiilor in data de 25.04.2012.



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 datoriile pe termen lung.

Elementul de dobanda este trecut in contul de profit si pierdere pe durata perioadei de inchiriere.

Actiunile 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 inmatriculare, valoarea reziduala.

La finalul anului 2011 societatea avea o datorie aferenta contractelor de leasing in suma de 541.992,16 lei.

La 31.12.2011, SC FEPA SA BARLAD, are in derulare patru contracte de leasing financiar si anume:

SPECIFICATIE	LEASING 1	LEASING 2	LEASING 3	LEASING 4
Societatea de leasing	TBI Leasing Bucuresti	TBI Leasing Bucuresti	Raiffeisen Leasing Bucuresti	Raiffeisen Leasing Bucuresti
Obiect leasing	Autoturism MERCEDES BENZ - 460470	Autoturism LOGAN - 2 buc. 460472/ 4620471	Strung OKUMA LB3000FX- 242549	Strung paralel LB2000EX - 242555
Nr. Contract	54949	54948	32528	32532
Data contract	30.10.2007	06.11.2007	23.09.2008	23.09.2008
Perioada (luni)	60	60	60	60
Rata (ct.167)	11.836,30	8.098,57	209.194,09	262.748,92
Dobanda (ct.1687)	970,09	389,45	20.159,59	28.595,15
Suma ramasa de plata (rata + dobanda) - lei -	12.806,39	8.488,02	229.353,68	291.344,07



ALTE IMPRUMUTURI

In cursul anului 2011 societatea nu a apelat la credite bancare.

VENITURI SI CHELTUIELI

Situatia financiara a societatii pe total an 2011

- lei -

Denumire indicatori	31.12.2010	31.12.2011	Diferente	
			sume	%
Venituri din exploatare	21.268.585	83.572.971	62.304.386	392,94
Cheltuieli de exploatare	20.687.798	83.171.519	62.483.721	402,03
Rezultat din exploatare	580.787	401.452	(179.335)	69,12
Venituri financiare	20.197	19.584	(613)	96,96
Cheltuieli financiare	135.003	154.515	19.512	114,45
Rezultat financiar	(114.806)	(134.931)	(20.125)	117,53
Venituri totale	21.288.782	83.592.555	62.303.773	392,66
Cheltuieli totale	20.822.801	83.326.034	62.503.233	400,17
Rezultat brut	465.981	266.521	(199.460)	57,20

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 cheltuielile aferente exercitiului financiar 2011 ce se refera la aceiasi tranzactie sau eveniment au fost recunoscute simultan, acest proces fiind denumit in mod curent corespondenta veniturilor cu cheltuielile.

In conformitate cu precizarile IAS 8, la determinarea rezultatului net corespunzator activitatii desfasurate in anul 2011, au fost luate in calcul toate elementele de venituri si cheltuieli aferente perioadei auditate.



Impozitul pe profit

La stabilirea impozitului pe profit, aferent activitatii anului 2011, conform prevederilor Legii 571/2003 (Codul fiscal), societatea a luat in calcul cota de impozitare de 16%.

Cheltuielile nedeductibile, conform codului fiscal, luate in calcul la intocmirea Declaratiei privind impozitul pe profit pentru anul 2011, au fost urmatoarele:

Nr crt	Denumirea cheltuielii	Suma (lei)
1	Amenzi si penalitati	67
2	Cheltuieli de protocol	134.881
3	Cheltuieli de deplasare	56.643
4	Cheltuieli de executare	451
	TOTAL	192.042

Pentru activitatea anului financiar 2011, SC FEPA SA Barlad nu datoreaza impozit pe profit, deoarece cheltuielile nedeductibile in suma de 192.042 lei au dus la inregistrarea unui profit impozabil in valoare de 458.563 lei cu care s-a recuperat partial pierderea fiscala din anii precedenti de 8.854.234 lei.

Astfel conform declaratiei anuale privind impozitul pe profit pentru 2011 ramane o pierdere fiscala de recuperat in anii urmasori in valoare de 8.395.671 lei.

Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

Numarul mediu de personal in anul 2011 pe categorii se prezinta astfel :

- personal direct productiv	233 persoane
- personal indirect productiv	33 persoane
- paza, deservire	28 persoane
- administratie	63 persoane
TOTAL	357 persoane

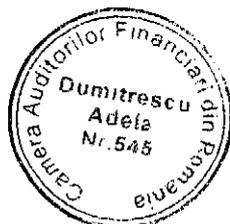
La 31.12.2011, cheltuielile cu personalul inregistrate in evidenta contabila, au fost in valoare de 7.046.117 lei astfel:

- cheltuieli cu salariile	5.496.719 lei;
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	1.549.398 lei.

In cursul anului 2011 societatea nu a suportat indemnizatia membrilor in Adunarea Generala a Actionarilor.

Administratorii societatii au realizat in anul 2011 indemnizatii brute totale in valoare de 102.060 lei.

Conducerea executiva in anul 2011 a realizat venituri brute totale in suma de 672.000 lei.



De precizat ca nu exista relatii de credite sau varsaminte 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	85.062.083
➤ capital social	19.933.430

(a) pragul de semnificatie = cifra de afaceri x 1% = 850.620

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

Din calculele prezentate 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 prevenirea si detectarea fraudelor si erorilor, la acuratetea inregistrarilor contabile, 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 compartimentul 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 societatii este necesara calcularea unor indicatori economici.



1. Indicatori de lichiditate:

$$\text{a) Indicatorul lichiditatii curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = 1,47$$

Acest 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 garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{b) Indicatorul lichiditatii imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = 0,86$$

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

2. Indicatori de risc:

$$\text{a) Indicatorul gradului de indatorare} = \frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Datorii curente}} \times 100 = 1,43 \text{ ori}$$

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

$$\text{b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor} =$$

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = 3,08 \text{ ori}$$

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 acesteia de a controla capitalul circulant si activitatile 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.

$$\text{Viteza de rotatie a stocurilor} = \frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}} = 3,27 \text{ ori}$$



$$\text{Numarul zilelor de stocare} = \frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vanzarilor}} \times 365 = 112 \text{ zile}$$

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

La nivelul anului 2011 se observa ca stocurile sunt rotite de 3,27 ori, ceea ce inseamna o mai buna valorificare a stocurilor cu miscare lenta si fara miscare. Intrucat bunurile sunt stocate in medie in societate timp de 112 zile, nivelul stocurilor in magazine 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 datoriile catre aceasta. Acest indicator exprima care este perioada de credit comercial acordata clientilor.

$$\text{Viteza de rotatie a debitelor-clienti} = \frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = 35 \text{ zile}$$

(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).

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

$$\text{Viteza de rotatie a creditelor} = \frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 = 11,5 \text{ zile}$$

furnizori =

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.

$$\text{Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizari corporale}} = 7,02$$

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

$$\text{Viteza de rotatie a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}} = 1,53$$



4. Indicatori de profitabilitate (rentabilitate):

Exprima 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:

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} = 0,01$$

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 datoriile pe termen lung sau active totale minus datoriile curente.

b) Marja bruta din vanzari = $\frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = 0,31 \%$

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 2011 sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu un cadru general de raportare financiara identificat.

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 minimale de audit elaborate de Camera Auditorilor Financiari din Romania.

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

Apreciem 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 rationamentul 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 nesimizarea 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.

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

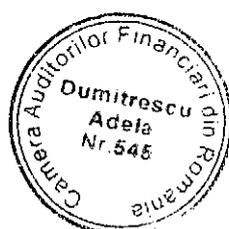
- ✓ Documentele de lucru sunt in concordanta cu cerintele privind elementele minimale de standardizare;
- ✓ Nu s-au adus modificari ale documentelor de lucru dupa intocmirea si depunerea raportului de audit;
- ✓ Documentele de lucru sunt in posesia auditorului financiar, care a luat masuri de arhivare si pastrare a acestora pentru asigurarea sigurantei si confidentialitatii lor.

CONCLUZII

OPINIA AUDITORULUI FINANCIAR

In conformitate cu prevederile legale in vigoare si in baza contractului incheiat, DUMITRESCU ADELA PFA. a efectuat auditarea situatiilor financiare incheiate la 31.dec.2011 de S.C FEPA SA Barlad.

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



Am auditat, in conformitate cu Normele minimale 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 2011.

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 formularele : Date informative si Situatia activelor imobilizate.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor situatii 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 mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

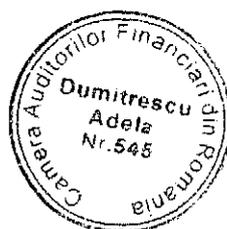
Responsabilitatea auditorului

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 situatii financiare.

Am elaborat auditul in conformitate cu Normele minimale 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 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 inteles 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 cu modificarile si completarile ulterioare;
- Codul fiscal si Normele metodologice de aplicare ale acestuia.



Raport audit financiar la situatiile financiare incheiate de FEPA SA BARLAD la 31 12 2011

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 2011.

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 31.12.2011 deoarece nici in anul 2011 societatea nu a inregistrat in situatiile financiare obligatiile 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 31.12.2011 (aceeaasi politica contabila ca in anul 2010).

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.

10 aprilie 2012
Bucuresti, str. Ion Campineanu, nr.20A
Bl.18A, sc.A, ap.24, Sector 1

Auditor Financiar,
Adela Dumitrescu

