

**SC INCERPLAST SA
COMISIA DE CENZORI**

R A P O R T

**de verificare si certificare a situatiilor financiare
anuale intocmite la 31.12.2010 de SC INCERPLAST SA,
cu sediul in Bucuresti, str.Ziduri Mosi nr.23,sector 2
Cod Fiscal de inregistrare RO 3314830
Cod CAEN 3250
Nr.din Registrul Comertului J/40/1749/1993**

Membrii comisiei de cenzori din cadrul SC INCERPLAST SA, Blandu Maria, Stan Livia si Ilie Emilian , in conformitate cu prevedrile Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Legii contabilitatii nr.82/1991, modificata si republicata, Ordinului MF nr.1752/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile armonizate cu directivele europene, Ordinului nr.2374/2007 de modificare si completare a Ordinului MF nr.1752/2005, Legii nr.571/2003 privind Codul fiscal actualizat ,normelor profesionale emise de CECCAR si altor reglementari ce privesc domeniul respectiv, am procedat la verificarea bilantului intocmit la 31.12.2010 contului de profit si pierdere si notelor informative intocmite pentru exercitiul incheiat la aceeasi data.

I.-CAPITALUL SOCIAL

SC INCERPLAST SA inregistrata la Registrul Comertului sub nr.J40/1749/190/1993, s-a constituit prin separarea de SC CERELAST SA si s-a transformat in societate comerciala pe actiuni, conform Legii nr.31/1990, privind societatile comerciale si HG 665/1992.

Societatea comerciala are ca obiect de activitate:

- producerea dispozitivelor medicale din materiale plastice si comercializarea acestora ;
- cercetare-dezvoltare in stiinte fizice si naturale.

In anul 2010, capitalul social nu a suferit modificari in ceea ce priveste structura si valoarea.

La 31.12.2010, capitalul social de 185.578 lei era impartit in 545.819 actiuni, cu valoarea nominativa de 0,34 lei cu urmatoarea reprezentare:

	Numar Actiuni	Capital in lei	Cota %
Actionar semnificativ Dl.Grecu L	471.906	160.448	86,45833
Actionari persoane fizice	73.852	25.110	13,531049
Actionari persoane juridice	61	20	0,01118
TOTAL	545.819	185.578	100

Societatea este inregistrata la Registrul Roman al Actionarilor si pe piata de capital RASDAQ, conform certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare al CNVM nr.118/30.01.2001.

La 31.12.2010 societatea nu a avut participatii la capitalul social al altor societati comerciale.

II-INVENTARIEREA ELEMENTELOR PATRIMONIALE.

Inventarierea patrimoniului a fost organizata pe baza deciziei nr.25/15.11.2010 de conducerea societatii, in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991, republicata, Ordinului MF nr.2861/2009 de aprobare a Normelor privind organizarea si efectuarea a inventarierii elementelor de activ si pasiv si s-a desfasurat corespunzator actelor normative mai sus mentionate.

Comisia de inventariere a stabilit rezultatul inventarierii si a consemnat in procesul-verbal intocmit, ca nu s-au constatat diferente, in plus sau minus pentru elementele de activ si pasiv inventariate, fata de evidenta contabila.

Comisia de inventariere a propus pentru casare: MF in valoare de 172 lei, care au fost aprobate si au fost inregistrate in contabilitate.

Patrimoniul societatii insuma la 31.12.2010, 1.650.436 lei, pe structura se prezenta astfel:

Elemente patrimoniale	Valoare, lei	%
Brevete ,licente, marci si alte valori asimilate - val. ramasa	29.835	1,80
Terenuri	12.310	0,75
Imobilizari corporale la valoarea ramasa	518.931	31,45
Imobilizari financiare	4.767	0,30
Stocuri de materii prime,materiale consumabile, ambalaje,mat. auxiliare,mat.de natura ob.inventar, produse finite s.a.,din care: produse finite	72.675 (4.092)	4,40 -
Furnizori debitori pentru lucrari si servicii executate de terti	1.975	0,10
Clienti	621.074	37,65
Alte datorii si creante in bugetul de stat	87.497	5,30
Conturi la banci in lei si devize	283.361	17,15
Casa in lei	4.634	0,30

Valori de incasat	1.632	0,10
Cheltuieli in avans	11.745	0,70
TOTAL	1.650.436	100

III. ORGANIZAREA GESTIUNILOR DE VALORI MATERIALE SI A EVIDENTEI ANALITICE SI SINTETICE A ELEMENTELOR PATRIMONIALE - REGULI SI METODE CONTABILE.

Societatea a organizat evidenta valorilor materiale pe doua gestiuni, gestiunea de materii prime, materiale si produse finite si gestiunea casei.

Persoanele care gestioneaza valorile materiale si banesti indeplinesc conditiile impuse de Legea nr.22/1969 si HCM 2230/1969 si au constituit garantii materiale.

Din verificarea conturilor sintetice care reflecta atat existenta valorilor patrimoniale cat si miscarea acestora, s-a constatat ca exista concordanta intre acestea si conturile analitice. Soldurile din balanta de verificare la 31.12.2010 corespund cu cele din situatiile financiare anuale incheiate la aceeasi data.

In anul 2010 societatea a folosit aceleasi metode de evaluare si reflectare in contabilitate a miscarii valorilor patrimoniale si ale soldurilor acestora, ca si in anul precedent.

1. Mijloacele fixe procurate in anul 2010 in valoare de 6.433 lei au fost inregistrate in evidenta contabila la pretul de achizitie .
Imobilizarile necorporale si cele corporale evidentiate in patrimoniul societatii in suma de 548.766 lei, reprezinta valoarea ramasa a acestora, stabilita prin diminuarea valorii de intrare cu amortizarea calculata linear, conform Legii nr.15/1994 si Hot.Guv.nr.2039/2004.
2. Activele circulante de natura stocurilor, in valoare de 72.675 lei, contabilizate ca: materii prime, materiale consumabile, materiale de natura obiecte de inventar si ambalaje s.a. sunt inregistrate la pret de achizitie, produsele finite in suma de 4.092 lei la pret de vanzare, iar lucrarile si serviciile executate de terti 1.975 lei, conform prevederilor stabilite in contractele incheiate cu societatile de prestari servicii.
3. Pentru gestiunea valorilor materiale se conduce evidenta tehnico-operativa cantitativa, iar evaluarea este reflectata in evidenta contabila analitica.

Din sondajele efectuate a rezultat ca inregistrarile in contabilitate au la baza documente justificative legal intocmite si se fac in ordinea cronologica , in momentul producerii fenomenului economic.

IV.-ORGANIZAREA CONTROLULUI IN SOCIETATE.

Controlul activitatii societatii se efectueaza de actionari .

Controlul financiar preventiv este organizat si se exercita conform prevederilor legale.

Potrivit datelor din evidenta contabila, in anul 2010, societatea nu a inregistrat pagube materiale.

V.- STOCURI DE VALORI MATERIALE, PRODUSE FINITE, MARFURI, CLIENTI

La 31.12.2010 stocurile de valori materiale, produse finite, marfuri, ambalaje si clienti se prezenta astfel :

	lei	
	31.12. 2009	31.12.201
- Stocuri de materii prime, materiale consumabile, materiale de natura ob. de inventar, s.a	70.210	65.367
- Furnizori debitori ptr. cump. bunuri de natura stocurilor	23.133	-
- Produse finite, marfuri	11.759	4.726
- Ambalaje	2.186	2.582
- Clienti	553.053	621.074
- Lucrari si servicii executate de terti	1.523	-
TOTAL	661.864	693.749

Fata de anul precedent elementele patrimoniale au inregistrat modificari, la stocurile de materiale consumabile, materialele de natura obiectelor de inventar au scazut cu 4.843 lei , produsele finite cu 7033 lei, iar soldul cont "clienti" a crescut cu 68.021 lei (112,30%).

VI. SITUATIA PRINCIPALELOR ELEMENTE DE ACTIV SI PASIV DIN BILANT

La 31.12.2010 SC INCERPLAST SA dispunea de un Activ Net de 1.085.873 lei structurat astfel:

	lei
1. Active imobilizate	565.843
a. Stocuri	72.675
b. Creante	710.546
c. Mijloace banesti (casa+cont banca lei si devize)	289.627
2. Active circulante (a+b+c)	1.072.848
3. Cheltuieli in avans	11.745
4. Datorii	271.221
5. Subventii ptr. investitii	293.342
ACTIV NET (1+2+3-4-5)	1.085.873
Cpitaluri proprii:	
1. Capital subscris si varsat	185.578
2. Rezerve	706.064
3. Rezultatul reportat	87.497
4. Profit net al exercitiului	106.734
CAPITALURI PROPRII (1+2+3+4)	1.085.873

**VII. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE, STABILIREA
PROFITULUI NET SI DESTINATIA ACESTUIA.**

	lei	
Indicatori	2009	2010
a. Venituri din exploatare	1.868.334	1.898.243
b. Cheltuieli de exploatare	1.723.585	1.748.882
1. Rezultatul din exploatare (a-b) profit	144.749	149.361
a. Venituri financiare	13.108	5.939
b. Cheltuieli financiare	363	19.940
2. Rezultatul financiar (a-b) profit/pierdere	12.745	- 14.001
a. Venituri extraordinare	-	-
b. Cheltuieli extraordinare	-	-
3. Rezultatul extraordinar (b-a)	-	-
4. VENITURI TOTALE (a.1+a.2+a.3)	1.881.442	1.904.182
5. CHELTUIELI TOTALE (b.1+b.2+b.3)	1.723.948	1.768.822
6. REZULTATUL BRUT (PROFIT) (4-5)	157.494	135.360
7. IMPOZIT PROFIT	26.539	28.626
8. REZULTATUL NET (PROFIT) (6-7)	130.955	106.734

Din structura contului de profit si pierdere am prezentat veniturile totale si cheltuielile totale realizate in anii 2009 si 2010, pentru a urmari evolutia acestora, se constata ca, realizarile din anul de analiza sunt peste cele realizate in anul precedent.

Din activitatea de exploatare, societatea a realizat venituri in valoare de 1.898.243 lei peste nivelul anului trecut (1.868.334 lei) cu urmatoarea structura:

Indicatori	lei			
	2009	%	2010	%
Venituri din vanzarea produselor finite	1.447.709	77,50	1.480.400	78,00
Venituri din vanzari de marfuri	23.224	1,25	16.489	0,90
Venituri din vanzarea produselor reziduale	345	-	756	-
Venituri din studii si cercetare	207.317	11,10	246.775	13,00
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	63.946	3,40	66.314	3,50
Venituri din productia stocata	(-)22.851	(-)1,20	69.528	3,60
Venituri din activitati diverse si din exploatare	148.644	7,95	17.981	1,00

Cheltuielile aferente veniturilor din exploatare insumeaza 1.748.882 lei, si acestea sunt peste nivelul celor din anul 2009 (1.723.585) si structurate dupa cum urmeaza:

INDICATORI	lei			
	2009	%	2010	%
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri	285.013	16,55	309.985	17,75
Alte cheltuieli materiale	20.275	1,15	19.086	1,10
Alte cheltuieli externe (energie + apa)	53.042	3,10	54.899	3,20
Cheltuieli cu prestatiile externe	236.386	13,70	150.483	8,60
Cheltuieli cu salarii si colaboratori	699.169	40,55	835.367	47,75
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	298.039	17,30	234.075	13,40
Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte	23.366	1,35	26.920	1,50
Cheltuieli cu amortizarea	102.609	5,95	100.305	5,70
Cheltuieli diverse de exploatare	5.668	0,35	359	-
Pierderi din creante	18	-	17.403	1,00

In totalul cheltuielilor de exploatare, cheltuielile cu personalul si cu protectia sociala reprezinta 61,15%, cheltuielile cu materiile prime, materiale consumabile, s.a., 18,85%, iar serviciile si prestatiile executate de terti 8,60%.

Cheltuielile financiare in suma de 19.940 lei sunt mai mari fata de cele realizate in 2009 (363 lei) si peste nivelul veniturilor financiare obtinute in anul 2010-5.939 lei, ceea ce a determinat un rezultat financiar nefavorabil, respectiv pierdere de 14.001 lei.

Societatea a realizat venituri totale in suma de 1.904.182 lei, cheltuieli totale de 1.768.822 lei si a inregistrat profit brut de 135.360 lei, dupa deducerea impozitului pe profit de 28.626 lei a rezultat un profit net de 106.734 lei.

VIII. SITUATIA IMPOZITULUI PE PROFIT

INDICATORI	LEI	
	31.12.2010	
1.Profit brut	135.360	
2.Deduceri legale	-	
3. Profit brut dupa deduceri (1-2)	135.360	
a. Impozit 16% x pct.3	21.658	
4.Cheltuieli nedeductibile d.p.d.v. fiscal ,cf.CF 571/2003	43.551	
-pierderi din creante(50% din proiectul Finsbury)	17.403	
-depasirea chelt.de deplasare 2%	4.593	
-depasirea fd.actiuni sociale	3.869	
-alte cheltuieli nedeductibile	10.006	
-depasire cheltuieli protocol	154	
-cheltuieli cu combustibilul cf.OU 34/2009	7.374	
-alte cheltuieli	152	
a. Impozit 16% x pct.4	6.968	
5. Profit impozabil (1-2+4)	178.911	
6.Impozit pe profit (pct.5 x 16%)	28.626	
7.TOTAL IMPOZIT DE INREGISTRAT (3.a+4.a)	28.626	
8.Impozit pe profit declarat ptr.anul 2010	15.028	
9.Impozit pe profit datorat (7-8)	13.598	

Impozitul pe profit s-a calculat conform prevederilor Legii 571/2003 de aprobare a Codului fiscal si a normelor de aplicare a acestuia,reactualizate.

Profitul net in suma de 106.734 lei a fost propus sa fie repartizat pe urmatoarele destinatii:

- dividende -
- fond de dezvoltare 106.734 lei

IX. CIFRA DE AFACERI

In anul 2010 societatea a realizat cifra de afaceri neta in suma de 1.828.715 lei cu 18.733 lei peste cea inregistrata in anul precedent (1.809.982 lei) si a fost obtinuta din:

	lei	%
- venituri din vanzarea produselor finite	1.480.400	81,00
- venituri din activitatea de cercetare	246.775	13,50
- venituri din vanzarea produselor reziduale	756	-
-venituri din vanzari de marfuri	16.489	0,90
- venituri din activitati diverse	17.981	1,00
- venituri din lucrari si servicii prestate	66.314	3,60

X.- PE BAZA DATELOR DIN BILANTUL CONTABIL SI CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INTOCMITE LA 31.12.2010 S-AU DETERMINAT INDICATORII FINANCIARI SI DE PERFORMANTA.

Diagnostic pe baza principalelor rate de sinteza si echilibru financiar.

1.Rata lichiditatii curente (active circulante/datorii curente = $(1.072.848/162.718)=6,60$
prezinta garantia acoperirii datoriilor din active.

2.Rata lichiditatii imediate (active circulante-stocuri/datorii curente) =
 $(1.072.848-72.675/162.718)=6,15$

3. Rata rentabilitatii economice (profit brut/active totale x 100) =
 $(135.360/1.650.436 \times 100) = 8,20$
confirma, nivelul profitului brut realizat.

4. Rata rentabilitatii financiare nete (profit net/capital propriu x 100) =
 $(106.734/1.085.873 \times 100) = 9,80$
rata pozitiva.

5.Rata profitului brut(profitul brut/cifra de afaceri x 100) =
 $(135.360/1.828.715 \times 100) = 7,40$
exprima,influenta cifrei de afaceri in realizarea profitului.

6.Rata profitului net(profit net/cifra de afaceri x 100)=
 $(106.734/1.828.715 \times 100) = 5,80$

7.Rata rentabilitatii generale (profit net/cheltuieli totale x 100) =
 $(106.734/1.768.822 \times 100) = 6,00$

8.Rata rentabilitatii exploatarii (rezultatul exploatarii/cifra de afaceri x 100) =
 $(149.361/1.828.715 \times 100) = 8,10$

Indicatorii prezentati sunt sub nivelul celor realizati in anul precedent.

XI. IMOBILIZARI SI AMORTISMENTE

a). Activele imobilizate au evoluat astfel:

Categoria de Imobilizare	Sold initial	-lei-		Sold final
		Cresteri Valori brute	Diminuari	
1. Imobilizari necorporale	108.131			108.131
2.Imobilizari corporale	992.860	6.433	172	999.121

3.Imobilizari financiare	90	16.435	11.758	4.767
ACTIVE IMOBILIZATE(1+2+3)	1.101.081	22.868	11.930	1.112.019

In anul 2010, imobilarile corporale au crescut cu 6.433 lei, materializate in aparatura de climatizare pentru sectiile la productie.

Sursele de finantare pentru cresterea imobilarilor corporale au fost constituite din fonduri proprii.

Imobilarile financiare au inregistrat crestere de 16.435 lei, reprezinta valoarea garantiilor de participare la sistemul public de achizitii (SEAP) si, garantiile de buna executie pentru contractele de livrare cu produsele finite si diminuari de 11.758 lei, din restituirii de garantii acordate clientilor.

b). Amortizarile pentru deprecierea activelor imobilizate au evoluat astfel:

- lei -

INDICATORI	SOLD INITIAL	Amortizare calculata		AMORTIZARE 31.12.2010
		INTRARI	IESIRI	
Imobilizari necorporale	73.031	5.265		78.296
Imobilizari corporale	373.013	95.039	172	467.880
TOTAL	446.044	100.304	172	546.176

XII. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

a). La 31.12.2010 societatea a inregistrat creante 710.546 lei si mijloace banesti in suma de 289.627 lei.

STRUCTURA CREANTELOR SI MIJLOACELOR BANESTI	31.12.2010	
	lei	%
1. Clienti	621.074	87,40
2. Cont in banca in lei si devize	283.361	-
3. Casa in lei si devize	4.634	-
4. Valori de incasat	1.632	-
5. Alte creante cu bg.de stat	87.497	12,30
6. Furnizori debitori ptr.prestari servicii si exec.lucrari	1.975	0,30
TOTAL CREANTE (1+5+6+7)	710.546	
TOTAL CASA SI CONTURI LA BANCI (2+3+4)	289.627	

In totalul creantelor (710.546 lei) contul "clienti" (621.074 lei) reprezinta 87,40%, in crestere cu 68.021 lei fata de cel de la 31.12.2009 (553.053 lei).

In soldul contului "clienti", o situatie mai deosebita o reprezinta "clienti incerti sau in litigiu" 8,20% (50.888 lei)

In cazul acestora, problema dificila apare atunci cand nu se mai gasesc solutii pentru recuperare si valoarea datorata se trece pe pierdere (cheltuieli nedeductibile), cu influenta nefavorabila asupra rezultatelor financiare.

Este cazul proiectului Finsbury care a fost trecut pe pierdere cu suma de 17.403 lei, reprezentand jumatate din valoarea proiectului, iar diferenta va influenta nefavorabil rezultatele perioadei viitoare.

b). La aceeași data obligatiile societății însumau 271.221 lei.

STRUCTURA OBLIGATIILOR/DATORIILOR	lei	
	31.12.2010	%
Furnizori neachitati	69.286	25,55
Personal-salarii datorate	20.824	7,70
Obligatii fata de bugetul statului (imp.salarii, imp.profit, TVA, alte impozite si taxe	34.945	12,90
Obligatii asigurari sociale (CAS, fd. Asig. soc. de sanatate, fd. somaj), alte datorii sociale	15.132	5,60
Organisme publice-taxa, varsaminte asim.	1.138	0,40
Dividende de plata	5.071	1,90
Decontari cu asociatii privind capitalul (brevete PAS 2002)	105.300	38,80
Creditori diversi	107	-
Alte datorii si creante in legatura cu personalul	3.592	1,30
Asociati-conturi curente	14.927	5,50
Personal-ajutoare materiale datorate	899	0,35
TOTAL	271.221	100

Datoriile societății sunt cu 10.739 lei mai mici față de cele de la 31.12.2009.

Furnizorii neachitati reprezintă 25,55% în totalul datoriilor, față de 13,80% în anul precedent.

Din datoriile societății: 162.718 lei se vor plăti într-o perioadă de până la un an și 108.503 lei se vor plăti într-o perioadă de peste un an, concretizate: "decontari cu asociatii privind capitalul" (105.300 lei), garanții constituite (3.203 lei) și "asociati conturi curente" (14.927 lei).

Pe baza datelor prezentate s-au calculat indicatorii:

- Rata de îndatorare globală : (datorii/active totale x 100)

$$(271.221/1.650.436 \times 100) = 16,40$$

masoara ponderea obligatiilor in patrimoniul societatii si este la nivelul celei calculate pentru anul 2009 (16,70).

- Perioada de recuperare a creantelor: (creante/cifra de afaceri x 365 zile)

$$(710.546 - 87.497/1.828.715 \times 365 \text{ zile}) = 124 \text{ zile}$$

reprezinta, durata de recuperare a creantelor. Acest indicator a crescut față de cel calculat pentru 2009 (113 zile).

- Perioada de achitare a datoriilor/cifra de afaceri x 365 zile)
(271.221/1.828.715 x 365 zile)= 54 zile

Deci, 54 de zile este durata cand s-ar impune lichidarea completa a datoriilor prin valorificarea activelor circulante, este mai mica fata de cea calculata in anul 2009 (57 zile).

XIII . OBLIGATIILE FISCALE ALE SOCIETATII

Indicator	Suma datorata (include sold la 31.12.2009	Suma virata	Suma ramasa de plata la 31.12.2010
Impozit pe profit	(-) 4.630	19.315	9.311
Impozit pe salarii	7.082	95.301	7.561
Asigurari sociale	16.536	348.786	14.352
Ajutor de somaj	491	6.235	508
Alte impozite si taxe	(-) 1	30.042	-
Org. publice,taxe, varsamin.	823	841	1.138
T.V.A.	11.982	234.928	18.073
TOTAL	32.283	735.448	50.943

Sumele ramase de plata la 31.12.2010 au fost achitate in luna ianuarie 2011, acestea reprezinta obligatiile curente ale societatii.

XIV. MODUL CUM A FOST ORGANIZATA SI CONDUSA EVIDENTA CONTABILA,INTOCMIREA BALANTEI DE VERIFICARE SI A BILANTULUI CONTABIL.

Evidenta contabila sintetica si analitica este organizata conform Legii contabilitatii nr.82/1991, modificata si republicata si se conduce cu ajutorul calculatorului.

Balanta de verificare s-a intocmit lunar, s-au condus registrele de contabilitate obligatorii si s-au intocmit si depus declaratiile privind obligatiile de plata fata de bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale, de sanatate si pentru fondurile speciale, la termenele legal stabilite.

Disponibilitatile banesti sunt pastrate in conturi curente la banci, iar pentru disponibilitatile banesti din caserie se intocmeste registrul de casa, manual.

Din verificare s-a constatat ca datele din balanta de verificare corespund cu soldul din extrasul de cont al bancii si cu cel din registrul de casa, stabilite la 31.12.2010.

Inventarierea elementelor patrimoniale s-a efectuat in conformitate cu prevederile legale.

Situatiile financiare anuale, respectiv bilantul, contul de profit si pierdere si anexele la data de 31.12.2010 s-au intocmit pe baza datelor din balanta de verificare a conturilor sintetice la 31.12.2010 si cu respectarea normelor emise de MFP in acest sens, sub responsabilitatea conducerii societatii. Responsabilitatea comisiei de cenzori este de a prezenta o opinie asupra situatiilor financiare anuale incheiate la data de 31.12.2010 pe baza controalelor realizate

Consideram ca, controalele efectuate constituie o baza rezonabila pentru exprimarea opiniei noastre.

Pentru posturile din bilant si contul de profit si pierdere nu s-au schimbat normele si regulile de evaluare, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor de activ si pasiv si a rezultatelor asigura comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

S-a respectat principiul intangibilitatii, bilantul de deschidere al anului 2010 corespunde cu bilantul de inchidere al anului 2009, al independentei exercitiului, veniturile si cheltuielile corespund exercitiului financiar pentru care se face raportarea si principiul necompensarii intre valorile elementelor de activ cu valorile elementelor de pasiv din bilant si nici intre venituri si cheltuieli din contul de rezultate.

In opinia noastra, situatiile financiare anuale prezinta in mod corect aspectele semnificative, pozitia financiara a societatii la 31.12.2010 si rezultatele activitatii sale, pentru exercitiul financiar incheiat, in conformitate cu reglementarile contabile armonizate cu directivele europene.

XV. – CONCLUZII SI RECOMANDARI

1.- Societatea a realizat profit net cu rata de 9,80% fata de capitalul propriu si profit brut cu rata de 8,20% fata de cifra de afaceri, sub nivelul celor calculati in anul precedent.

2. – Perioada de recuperare a creantelor in raport cu cifra de afaceri in anul 2010 a fost calculata de 124 zile, fata de 113 zile in anul 2009, deci se constata o incetinire a perioadei de recuperare, ceea ce este nefavorabil societatii.

3.- Societatea are un grad mai mic de indatorare care trebuie analizat in corelatie cu volumul creantelor 43,05% si al stocurilor 4,40% ceea ce a influentat rata lichiditatii imediate, favorabil. Avand in vedere ca in totalul creantelor contul "clienti" detine 87,40% se impun masuri eficiente pentru incasarea sumelor datorate de acestia.

Vor trebui luate masuri speciale pentru incasarea "clientilor incerti sau in litigiu" pentru a evita situatii care sa influenteze nefavorabil rezultatele financiare (a se vedea proiectul Finsbury).

4.- Este necesar sa se mentina analiza bonitatii clientilor pentru a preveni situatii nedorite – clienti restantieri si clienti incerti.

5.-Pentru a realiza crestere a programului de rentabilitate recomandam societatii sa analizeze cheltuielile in raport cu nivelul cifrei de afaceri, pentru a determina necesitatea si oportunitatea unor cheltuieli.

Propunem, AGA -descarcarea de gestiune a administratorului unic, cu ocazia incheierii mandatului.

Comisia de cenzori prezinta raportul sau Adunarii Generale a Actionarilor pentru dezbatare si aprobare.

De asemenea mai propunem pentru dezbatare si aprobare:

- Bilantul contabil incheiat la 31.12.2010;
- Contul de profit si pierdere la 31.12.2010;
- Repartizarea profitului net pe anul 2010;
- Raportul de gestiune privind exercitiul financiar 2010 al administratorului unic.

Bucuresti 5 aprilie 2011:

COMISIA DE CENZORI:

- Maria Blandu -expert contabil inscris in
Tabloul CECEAR Fil.Buc.nr.11083/2010
- Livia Stan - economist
- Emilian Ilie - economist

