



S.C. INTFOR S.A. GALATI
membră a grupului **PROFILAND***

Str. Portului nr. 157, 800211, Galați-România,
FAX.: 0236 480766 TEL.: 0236 480361/2/3
Web: www.intfor.ro E-mail: office@intfor.ro



Moody's Q-Zert GmbH
Erstzulassung: 04.04.2005

104284743

ARD-SG: RO448RDE1805V03894041800 RON
BCR: RO13RNCB0141032859273001 RON

R.C. : J17116/1991
C.I.P. : RO1650644

ING BANK: RO66V03091000002359911 RON
RAIFFEISEN BANK: RO13RZFR000000002089914 RON

Societate în insolvență

Raportul Consiliului de Administratie privind situatiile financiare ale anului 2011

Pe toata durata anului 2011, S.C. INTFOR S.A. Galati a organizat si condus contabilitatea potrivit prevederilor Legii nr. 82 / 1991 republicată, cu modificările si completările ulterioare, precum si ale Ordinului M.F. 3055 / 2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene .

Au fost respectate principiile, regulile și metodele contabile cerute de lege astfel incat bilantul si anexele sa reflecte fidel evolutia patrimoniului si a contului de profit si pierdere.

Situatiile financiare anuale cuprind urmatoarele:

- **bilantul contabil**
- **contul de profit si pierdere**
- **situatia modificarilor capitalului propriu**
- **situatia fluxurilor de numerar**
- **politici contabile si note explicative.**

Pentru intocmirea acestor situatii financiare s-au avut in vedere formatele prezentate in Ordinul M.F. nr.3055 / 2009 .

Situatiile financiare au fost auditate in conformitate cu prevederile O.U.G. 75 / 1999 republicata cu modificarile si completările ulterioare – privind activitatea de audit financiar - de catre S.C. ALL CONSULTING S.R.L. in baza Actului aditional la Contractul de prestari servicii nr. 8330/C38/21.01.2011.

Conducerea SC INTFOR SA Galati a fost asigurata pe parcursul anului 2011 de catre **Consiliul de Administratie** format din:

- **Presedinte al C.A :** domnul Andrei G. Lisinschi ;
- **Membri C.A.:** domnul Andrei A. Lisinschi ;
- **Membri C.A.:** doamna Mariana Pricopi ;
- **Membri C.A.:** domnul Radu – Ion Anghelcovici ;
- **Membri C.A.:** domnul Maricel Enache.

Conducerea executiva a fost asigurata in cursul anului 2011 de catre :

- | | |
|----------------------------------|-------------------------------|
| - domnul Andrei Lisinski | Director General ; |
| - domnul Maricel Enache | Director General Adjunct ; |
| - doamna Mariana Pricopi | Director Economic ; |
| - domnul Radu – Ion Anghelcovici | Director Tehnic – Productie ; |
| - doamna Laura Rodica Mihalcea | Director Comercial . |

Numarul mediu de salariati aferent exercitiului financiar 2011 a fost de 198, gradul de sindicalizare la 31.12.2011 fiind de 51%. Salariatii sunt organizati in doua sindicate, grupate in Federatia Sindicala "Metalurgistul", Federatie Sindicala ce a aderat la Confederatia Nationala "Metal".

I. Activitatea societatii comerciale

Activitatea de baza a S.C. INTFOR S.A. Galati este fabricarea produselor metalurgice, in urmatoarea structura:

- producerea de tevi sudate si profile, prin deformarea la rece a benzilor din otel laminate la cald;
- fasierea si debitarea benzilor din otel;
- fabricarea panourilor cutate sau ondulate;
- producerea de benzi lacuite, pentru ambalat;
- executarea de confectii metalice diverse;
- zincarea profilelor, benzilor si confectiilor metalice;
- laminarea benzilor din otel laminate la cald.

Detinand capacitati mari de productie, o experienta bogata si capacitate ridicata de adaptare la cerintele pietei, S.C. INTFOR S.A. Galati ofera in prezent o gama larga de produse si servicii:

a) Produse:

- Tevi patrate, dreptunghiulare si rotunde sudate longitudinal, pentru constructii;
- Profile formate la rece;
- Profile zincate pentru armarea tamplariei de PVC;
- Tabla neagra debitata din rulouri aprovizionate de banda laminata la cald (BLC);
- Tabla decapata debitata din rulouri aprovizionate de banda laminata la rece (BLR);
- Tabla zincata debitata din rulouri aprovizionate de banda zincata (BZ);
- Tabla striata debitata din rulou;
- Tabla cutata si ondulata – neagra sau zincata;
- Banda ingusta laminata la rece;
- Banda ingusta zincata (pentru impamantare);

- Inele de banda ingusta obtinuta prin fasierea rulourilor BLC aprovizionate;
- Inele de banda ingusta obtinuta prin fasierea rulourilor BLR aprovizionate;
- Banda lacuita pentru ambalat;
- Parapeti de protectie pentru circulatia rutiera;
- Confectii metalice diverse (garduri, rafturi metalice, containere, etc.) – negre, zincate sau vopsite epoxidic.
- Banda laminata la rece

b) Servicii

- Zincare prin imersie la cald;
- Proiectare asistata de calculator;
- Vopsire in camp electrostatic;
- Recuperare a zincului din dros;

Principalele produse fabricate de S.C. INTFOR S.A. Galati sunt:

Tevi sudate longitudinal si profile formate la rece, fabricate intr-o gama sorto-tipo-dimensionala foarte larga. Materia prima utilizata o constituie rulourile de banda laminata la cald. Fabricarea acestor repere se face la sectia Profile, prin fasierea benzii la dimensiunile necesare produsului, alimentarea liniei cu semifabricatul astfel obtinut, profilarea succesiva, calibrarea si debitarea. In cazul tevilor, inaintea calibrarii intervine procesul de sudare cu ajutorul curentilor de inalta frecventa si rabotarea cordonului de sudura exterior. Gama oferita cuprinde tevi si profile cu grosimi ale peretelui de 1,5 ÷ 6,0 mm (tevi) si profile deschise cu grosimi ale peretelui de 1,5 ÷ 8,0 mm cu latimi ale desfasuratorilor intre 30 si 600 mm pentru tevi respectiv intre 100 si 800mm. Toate tevile si profilele pot fi livrate la lungimi cuprinse intre 6 si 12 m.

O pozitie aparte in cadrul gamei de produse a S.C. INTFOR S.A. Galati o ocupa parapetii pentru protectia circulatiei rutiere, realizati pe o linie de fabricatie adaptata special pentru executia acestui produs. Materia prima utilizata este banda de otel laminata la cald cu grosimea de 3,0 mm. Produsul se realizeaza prin fasiere din rulo, apoi perforare in flux si profilare. Celelalte componente ale unui set complet (oferit in trei variante constructive), sunt realizate deasemenea in cadrul sectiilor Profile si Confectii Metalice ale S.C. INTFOR S.A. Galati.

Tabla debitata din rulo BLC, utilizata in constructiile de masini, industrie, etc. Materia prima o constituie rulourile de banda laminata la cald aprovizionate. Produsul se realizeaza prin debitarea si planarea rulourilor. Produsul este oferit la grosimi cuprinse intre 1,5 si 12,0 mm, in foi cu dimensiuni in intervalele 1000+1250x2000+3000 mm si 1000+1500x2000+6000 mm.

Tabla decupata debitata din rulo BLR, utilizata in constructiile de masini, industria chimica, etc.

Materia prima o constituie rulourile de banda laminata la rece aprovizionate. Produsul se realizeaza prin debitarea si planarea rulourilor. Produsul este oferit la grosimi cuprinse intre 0,4 si 4,0 mm, in foi cu dimensiuni uzuale de 1000x2000 mm.

Tabla zincata debitata din rulo, utilizata in constructiile de masini, industria chimica, industria alimentara, etc. Materia prima o constituie rulourile de banda zincata. Produsul se realizeaza prin debitarea si planarea rulourilor. Produsul este oferit la grosimi cuprinse intre 0,3 si 1,5 mm, in foi cu dimensiuni uzuale de 1000x2000 mm.

Panouri cutate negre sau zincate, cu grosimi intre 0,5 si 1,5 mm, si lungimi intre 2000 mm si 5500 mm, cu inaltimea cutelor de 12, 35 sau 60 mm. Materia prima o constituie rulourile de banda laminata la rece sau banda zincata aprovizionate, care se debiteaza in functie de solicitari apoi se cuteaza pe o presa Abkant actionata hidraulic, cu functionare semiautomata.

Inele de banda ingusta, executata pe linia de fasiere si utilizata in constructiile de masini, pentru ambalaje metalice, etc. Materia prima o constituie rulourile de banda laminata la rece aprovizionate. Produsul este realizat prin fasierea ruloului la latimile de fabricatie pe linia fasiere.

Banda ingusta zincata (pentru impamantare), executata prin fasierea rulourilor de banda decupata aprovizionate si zincarea lor prin imersie.

Banda lacuita pentru ambalat, executata din banda laminata la rece fasiata si acoperita anticoroziv, oferita intr-o gama dimensionala adaptata solicitarilor clientilor.

Tabla striata, realizata prin debitarea din rulouri striate. Produsul este utilizat in constructii industriale. Dimensiunile uzuale de fabricatie sunt: 3.0÷8.0x1000÷1500x2000÷6000 mm.

Confectii metalice, executate in sectia specializata a S.C. INTFOR S.A. Galati . In executia produselor se folosesc in principal semifabricate de la celelalte sectii de productie. Reperete obtinute pot fi oferite si in stare zincata sau vopsite in camp electrostatic. Gama oferita este foarte diversa: garduri metalice, porti, containere, rafturi, gratate, etc.

Principala piata de desfacere a produselor S.C. INTFOR S.A. Galati este piata interna. Se acorda permanent o atentie deosebita pentru pastrarea calitatii ridicate a produselor si cailor de imbunatatire a acesteia, diversificarea ofertei ca reactie prompta la cerintele pietei, reducerea costurilor. Programul de marketing are in vedere atat consolidarea pozitiei S.C. INTFOR S.A. Galati pe segmentele de piata traditionale cat si castigarea unor segmente noi in vederea intaririi pozitiei Grupului de firme PROFILAND, din care S.C. INTFOR S.A. Galati face parte, atat pe piata interna cat si pe cea externa.

Banda laminata la rece realizata de Laminorul reversibil 20 cilindri are grosimile cuprinse intre 0,22mm si 1,2mm. Banda astfel obtinuta nu poate fi utilizata ca atare, ea reprezentand materie prima pentru instalatiile de zincare continua prin imersie la cald. Benzile zincate pot fi folosite in diferite scopuri sau pot la rindul lor, sa constituie materie prima pentru liniile de vopsire in flux. Incepand cu luna mai societatea nu mai produce banda laminata la rece ca urmare a faptului ca Laminorul reversibil cu 20 cilindri – utilaj achizitionat in cadrul unui contract de leasing financiar incheiat cu BCR Leasing a fost restituit societatii finantatoare.

2.Situatia indicatorilor de productie si de productivitate, pe anul 2011 comparativ cu realizările anului 2010 si respectiv ale anului 2009, se prezinta astfel:

| Nr. crt. | Sortiment | An 2009 | | An 2010 | | An 2011 | | An 2011/2009 | An 2011/2010 |
|-----------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|--------------|--------------|
| | | Cant. tone | Valoare Ron | Cant. tone | Valoare Ron | Cant. tone | Valoare Ron | % | % |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8-6/4 | 9-6/2 |
| Sectia Abkant | | | | | | | | | |
| 1 | Panou cutat zincat | 911 | 2.467.255 | 677 | 1.844.234 | 487 | 1.357.490 | 53,46 | 71,94 |
| 2 | Panou cutat tabla neagra | 24 | 64.165 | 9 | 20.066 | 16 | 37.821 | 66,66 | 177,77 |
| 3 | Panouri cutate vopsite | 14 | 43.617 | 211 | 692.507 | 19 | 67.654 | 135,71 | 9,00 |
| 4 | Prestare panouri cutate | 384 | 55.626 | 152 | 12.257 | 132 | 9.361 | 34,38 | 86,84 |
| | Total Abkant | 1.333 | 2.630.662 | 1.049 | 2.569.064 | 654 | 1.472.326 | | |
| Sectia Acoperiri Metalice | | | | | | | | | |
| 1 | Banda zincata IMP | 915 | 3.275.592 | 97 | 330.099 | 85 | 269.770 | 9,29 | 87,63 |
| 3 | Banda lacuita | 355 | 1.093.303 | 228 | 682.306 | 57 | 188.380 | 16,06 | 25,00 |
| 4 | Prestare banda lacuita | 415 | 141.454 | 112 | 29.376 | 0 | 0 | - | - |
| 5 | Zinc recuperat din dros | 14 | 67.705 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - |
| | Total Acoperiri metale | 1.699 | 4.578.054 | 437 | 1.041.781 | 142 | 458.150 | | |
| Sectia Laminor 20 cilindri | | | | | | | | | |
| 1 | Banda laminata la rece | 10.304 | 17.692.452 | 17.340 | 29.896.537 | 837 | 1.505.873 | 8,12 | 4,83 |
| 2 | Prestare banda laminata la rece | 0 | 0 | 3.066 | 613.077 | 9.789 | 1.619.959 | 100 | 319,28 |
| | Total Laminor 20 Cilindri | 10.304 | 17.692.452 | 20.406 | 30.509.614 | 10.626 | 3.125.832 | | |
| Sectia Profile | | | | | | | | | |
| 1 | Tevi | 7.555 | 15.883.893 | 4.246 | 9.462.752 | 4.449 | 10.180.930 | 58,89 | 104,78 |
| 2 | Profile deschise | 3.778 | 8.603.056 | 1.715 | 4.048.273 | 2.496 | 6.088.674 | 66,07 | 145,54 |
| 3 | Prestare profile | 690 | 173.404 | 168 | 50.566 | 316 | 99.520 | 45,79 | 188,10 |
| 4 | Tabla neagra | 684 | 1.301.684 | 1.659 | 2.853.640 | 990 | 1.634.069 | 144,74 | 59,67 |
| 5 | Tabla striata | 26 | 74.659 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - |
| 6 | Prestare debitare +fusiere | 164 | 16.882 | 137 | 10.277 | 363 | 24.987 | 221,34 | 264,96 |

| | | | | | | | | | |
|--|---|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|--------|--------|
| | Total Profile | 12.897 | 26.053.578 | 7.925 | 16.425.508 | 8.614 | 18.028.180 | | |
| Sectia Zincare parapeți, confectii metalice | | | | | | | | | |
| 1 | Produce zincate | 356 | 1.462.140 | 398 | 1.672.912 | 608 | 2.328.312 | 170,79 | 152,76 |
| 2 | Prestare produse zincate | 1.240 | 2.116.089 | 1.324 | 1.535.473 | 1.723 | 1.814.310 | 138,95 | 130,14 |
| | Total Zincare parapeți, confectii metalice | 1.596 | 3.578.229 | 1.722 | 3.208.385 | 2.331 | 4.142.622 | | |
| Sectia Miniaminer | | | | | | | | | |
| 1 | Banda laminata la rece | 42 | 99.259 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - |
| 2 | Bl.C fasiata | 20 | 46.031 | 21 | 49.436 | 82 | 191.174 | 410,00 | 390,48 |
| 3 | Bl.R fasiata | 118 | 331.191 | 58 | 138.854 | 236 | 635.224 | 200,00 | 406,90 |
| 4 | Banda zincata fasiata | 260 | 728.544 | 306 | 797.322 | 333 | 889.229 | 128,08 | 108,82 |
| 5 | Banda vopsita fasiata | 0 | 0 | 18 | 62.559 | 2 | 7.131 | 100,00 | 11,11 |
| 6 | Tabla neagra | 180 | 452.520 | 108 | 151.291 | 308 | 669.266 | 171,11 | 285,19 |
| 7 | Tabla zincata | 769 | 2.053.594 | 557 | 1.478.183 | 487 | 1.313.609 | 63,33 | 87,43 |
| 8 | Tabla vopsita | 0 | 0 | 24 | 79.559 | 15 | 50.872 | 100,00 | 62,50 |
| 9 | Prestare debitare si fasiere | 608 | 58.065 | 716 | 58.291 | 1.165 | 83.315 | 191,61 | 162,71 |
| | Total Miniaminer | 1.998 | 3.769.204 | 1.808 | 2.815.495 | 2.628 | 3.839.820 | | |
| Sectia Confectii Metalice | | | | | | | | | |
| 1 | Constructii metalice | | 715.452 | | 324.460 | | 342.036 | - | - |
| | Total Confectii Metalice | 0 | 715.452 | 0 | 324.460 | 0 | 342.036 | | |
| Sectia Tamplarie metalice | | | | | | | | | |
| 1 | Tamplarie termopan +Prelucrari mecanice | | 13.702 | | 0 | | 0 | - | - |
| | Total Tamplarie Metalica | | 13.702 | | 0 | | 0 | | |
| | TOTAL PRODUCTIE MARFA | 29.827 | 59.031.333 | 33.347 | 56.894.307 | 24.995 | 31.409.246 | | |

Din punct de vedere structural productia fizica in perioada supusa analizei a cunoscut modificari importante (reflectate si de datele din tabelul de mai jos), astfel:

- ✓ In anul 2009 ponderea o detine banda laminata la rece cu 34,55%, urmata de productia de tevi cu 25,33% si profile deschise cu 11,74%;
- ✓ In anul 2010 ponderea o detine productia de banda laminata la rece cu 52,01%, urmata de productia de tevi cu 12,74% si profile deschise cu 5,14%;
- ✓ In anul 2011 productia de tevi detine o pondere de 17,80%, iar productia de profile deschise o pondere de 10% . Se inregistreaza deasemeni o crestere a ponderii produselor realizate in regim de prestare in volumul productiei realizate in cadrul sectiei Profile.

Dupa cum se poate observa, in anul 2011, dupa restituirea catre societatea de leasing a utilajului „Laminor reversibil cu 20 cilindri” S.C. INTFOR S.A. a incercat sa acopere golul lasat in volumul productiei prin revenirea la fabricarea produselor traditionale.

Cifra de afaceri realizata de S.C. INTFOR S.A. in perioada 2009 – 2011 in structura, pe produse, se prezinta astfel :

| Denumire | An 2009 | | An 2010 | | An 2011 | |
|---------------------------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|
| | to | lei | to | lei | to | lei |
| Rulou LBR PULLIARD | 10.134 | 19.420.460 | 17.047 | 35.840.973 | 595 | 1.383.638 |
| Tevi | 8.129 | 17.163.411 | 4.351 | 10.905.850 | 4.591 | 12.609.398 |
| Profile | 3.993 | 9.466.937 | 1.920 | 5.275.785 | 2.410 | 7.662.491 |
| Banda zincata | 841 | 2.933.678 | 296 | 1.097.702 | 82 | 352.213 |
| Prestari | 4.072 | 2.591.845 | 6.597 | 5.201.614 | 13.359 | 4.152.908 |
| Tabla zincata cutata | 887 | 2.343.660 | 683 | 2.126.284 | 472 | 1.603.973 |
| Produse Zincate | 533 | 2.340.150 | 367 | 1.697.325 | 632 | 2.949.834 |
| Tabla neagra | 1.000 | 1.987.427 | 1.471 | 2.863.380 | 1.130 | 2.402.407 |
| Tabla zincata | 702 | 1.797.225 | 531 | 1.548.556 | 427 | 1.421.220 |
| Banda lucuita | 310 | 936.185 | 226 | 763.337 | 62 | 245.574 |
| Banda zincata fusiata | 251 | 666.835 | 296 | 938.363 | 283 | 965.646 |
| Confectii metalice | - | 599.508 | - | 324.004 | - | 222.986 |
| Banda laminata la rece fusiata | 143 | 389.300 | 67 | 180.197 | 77 | 250.154 |
| Tabla striata | 106 | 278.218 | 18 | 40.667 | - | - |
| Zinc | 14 | 86.250 | - | - | - | - |
| Tabla neagra cutata | 26 | 71.858 | 10 | 24.384 | 12 | 30.385 |
| Banda subire ing.lam. | 21 | 44.242 | 1 | 486 | - | - |
| Banda laminata la cald fusiata | 18 | 43.442 | 23 | 65.290 | 84 | 226.265 |
| Tabla zn.vopsita cutata | 13 | 42.363 | 209 | 809.260 | 19 | 82.376 |
| Rulou zincat | 8 | 18.133 | - | - | - | - |
| Tabla zn.vopsita | 3 | 11.204 | 24 | 96.710 | 13 | 53.239 |
| Banda fusiata vopsita | - | - | 18 | 76.641 | 2 | 8.974 |
| Tabla neagra ondulata | - | - | 1 | 225 | - | - |
| Venituri din productie vanduta | 31,204 | 63.232.333 | 34,156 | 69.877.033 | 24,250 | 36.023.671 |
| Venituri din vanzarea deseurilor | - | 925.752 | - | 1.584.702 | - | 2.716.941 |
| Vanzari marfuri Peco | - | 1.333.095 | - | 0 | - | 0 |
| Vanzari marfuri | - | 40.847.114 | - | 38.313.282 | - | 7.017.636 |
| Venituri din lucrari executate | - | 9.706.515 | - | 3.049.442 | - | 3.327.802 |
| Venituri din chirii | - | 85.335 | - | 493.494 | - | 231.772 |
| Venituri din activitati diverse | - | 93.541 | - | 61.118 | - | 38.729 |
| Total Cifra de afaceri | | 116.223.685 | | 113.379.071 | | 49.356.881 |

Pe categorii de venit, cu evidentierea ponderii in total, evolutia cifrei de afaceri se prezinta astfel:

| Denumire indicator | An 2009 | | An 2010 | | An 2011 | |
|--------------------------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | Valoare (Ron) | Pondere | Valoare (Ron) | Pondere | Valoare (Ron) | Pondere |
| Venituri din productie vanduta | 63.232.333 | 54,41% | 69.877.033 | 61,63% | 36.023.671 | 72,99% |
| Vanzari marfuri | 40.847.114 | 35,15% | 38.313.282 | 33,79% | 7.017.636 | 14,22% |
| Venituri din lucrari executate | 9.706.515 | 8,35% | 3.049.442 | 2,69% | 3.327.802 | 6,74% |
| Vanzari marfuri Peco | 1.333.095 | 1,15% | 0 | 0% | 0 | 0% |

| | | | | | | |
|----------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Venituri din vanzarea descurilor | 925.752 | 0,80% | 1.584.702 | 1,40% | 2.716.941 | 5,50% |
| Venituri din activitati diverse | 93.541 | 0,08% | 61.118 | 0,05% | 38.729 | 0,08% |
| Venituri din chirii | 85.335 | 0,07% | 493.494 | 0,44% | 231.772 | 0,47% |
| Cifra de afaceri | 116.223.685 | 100,00% | 113.379.071 | 100,00% | 49.356.551 | 100,00% |

I.a nivel intregului an 2011, cifra de afaceri realizata a cunoscut o scadere drastica si reprezinta 43,53% din cifra de afaceri realizata in anul 2010. O scadere considerabila au inregistrat veniturile din vanzarea productiei iar acest lucru s-a datorat in principal disparitiei din portofoliul de produse a ruloului Fullhard.

3.Situatia patrimoniului societății la sfârșitul anului 2011 comparativ cu anul precedent se prezinta după cum urmează :

lei

| Nr. Crt. | Indicatori | Sold la 31.12.2010 | Sold la 31.12.2011 | Diferențe +/- |
|----------|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 0 | 1 | 2 | 3=2-1 |
| 1. | Active imobilizate | 141.897.994 | 133.929.967 | -7.968.027 |
| 2. | Active circulante, din care: | 96.006.599 | 85.828.474 | -10.178.125 |
| | - stocuri | 22.910.334 | 25.840.709 | 2.930.375 |
| | - creanțe | 71.260.067 | 59.330.571 | -11.929.496 |
| 3. | Capital propriu, din care : | 57.378.386 | 54.462.592 | -2.915.794 |
| | - capital social | 10.302.880 | 10.302.880 | 0 |
| | - rezultatul exercitiului | 794.915 | -6.047.620 | -6.842.535 |
| 4. | Datori total, din care : | 180.110.827 | 165.230.424 | -14.880.403 |
| | - datorii de platit într-o perioadă de 1 an, din care: | 156.662.949 | 158.527.119 | 1.864.170 |
| | - furnizori | 72.136.695 | 72.624.226 | 487.531 |
| | - împrumuturi | 73.147.813 | 79.542.523 | 6.394.710 |
| | -datorii intragrup | 9.550.613 | 346.629 | -9.203.984 |
| | - alte datorii | 1.495.801 | 5.796.890 | 4.301.089 |
| | - avansuri încasate | 332.027 | 216.851 | -115.176 |
| | - datorii de platit într-o perioadă mai mare de 1 an, din care : | 23.447.878 | 6.703.305 | -16.744.573 |
| | - furnizori | 0 | 0 | 0 |
| | - împrumuturi | 11.880.645 | 6.703.305 | -5.177.340 |
| | - alte datorii | 11.567.233 | 0 | -11.567.233 |

Aşa cum rezultă din datele prezentate mai sus, activele imobilizate au cunoscut pe ansamblul anului 2011 o scădere importantă cu 7.968 mii lei față de anul precedent. Diminuarile suferite de activele imobilizate au aparut ca urmare a :

- restituirii către BCR Leasing a echipamentelor achiziționate în leasing financiar, aferente fluxului tehnologic "Laminor reversibil cu 20 cilindri" la nivelul ratelor de leasing neachitate de 9.360 mii lei. În urma dezmembrării utilajelor și predării echipamentelor către societatea de leasing, în cadrul societății au fost puse în funcțiune în luna iulie o serie de noi mijloace fixe, recuperându-se astfel integral investițiile efectuate.
- înregistrării în contul 4730 "Decontări din operațiuni în curs de clarificare" a valorii de inventar a Halei unde urma să fie amplasată instalația de decapare și a terenului aferent acesteia în suma totală de 823 mii lei; La baza înregistrării și menținerii acestor valori în contul 4730 stă faptul că executarea imobilului adus în garanție furnizorului de materie primă s-a făcut în perioada în care erau în vigoare Hotărârile Tribunalului Galați privind suspendarea executărilor silite. Drept urmare S.C. INTFOR S.A. contestă această executare.

Creșterile înregistrate de activele imobilizate în anul 2011 au fost înregistrate pe seama :

- reevaluării imobilelor din patrimoniul societății de către expertul evaluator Zaharia Valentin ceea ce a condus la un plus de 1.883 mii lei;
- evaluarea aportului în natură adus la Best Trans Ever SRL și dobândirea de acțiuni la această societate în valoare de 1.363 mii lei.

Lucrările de investiții realizate în anul 2011 s-au limitat la suma de 60.449 lei, obiectivele de investiții în curs de execuție la 31 decembrie sunt :

lei

| DENUMIRE INVESTITIE | TOTAL |
|-------------------------------------|------------------|
| Casa Durau | 1.181.984 |
| Panou afisaj zincare parapet | 17.650 |
| Montaj și iscirizare cazan abur | 122.092 |
| Modernizare linie profile 250x3 | 94.286 |
| Modernizare linie profile 300x5 | 143.992 |
| Instalație de decapare | 946.420 |
| Pod rulant 8tx6,8m | 35.832 |
| Modif grinda 3,2tx8,5m în palan 10t | 115.382 |
| Acoperis și închideri laterale | 2.038.445 |
| Modificare pod din 15tf în 20tf | 276 |
| Extindere hala ajustaj | 171.470 |
| TOTAL | 4.867.829 |

La data de 31.12.2011, societatea noastra avea de incasat creante comerciale in valoare totala de **59.330.571 lei**, din care :

- clienti 7.038.869 lei ;
- clienti incerti 553.799 lei ;
- creante intragrup : 44.921.916 lei ;
- provizioane pt.clienti incerti: 464.789 lei ;
- furnizori debitori 38.988 lei ;
- alte creante 7.241.788 lei.

In anul 2011 s-au trecut pe **pierdere fiscala** urmatorii clienti care au fost radiati de la Registrul Comertului .

| Denumire | Creanta | Provizion reluat |
|---------------------|----------------|------------------|
| Biacris SRL | 432.365 | 363.332 |
| Bio Ecologic | 2.367 | 1.989 |
| Mercur Party | 2.445 | 2.054 |
| Metalica BP Impex | 16.732 | 14.061 |
| Nykon Mulyex | 1.667 | 1.401 |
| Protrans | 970 | 815 |
| West Eurotrade Grup | 45.314 | 38.079 |
| Elpromet | 42.588 | 0 |
| Total | 544.448 | 421.731 |

In conformitate cu Reglementarile Contabile conforme cu directiunile europene, cu Legea Contabilitatii 82/1991, in anul 2011 **au fost reluate la venituri provizioane** in valoare **444.020 lei**.

Lei

| Denumire | Provizion reluat |
|---------------------|------------------|
| Biacris SRL | 363.332 |
| Bio Ecologic | 1.989 |
| Mercur Party | 2.054 |
| Metalica BP Impex | 14.061 |
| Nykon Mulyex | 1.401 |
| Protrans | 815 |
| Unicom SA | 22.289 |
| West Eurotrade Grup | 38.079 |
| Total | 444.020 |

De asemenea pe parcursul anului 2011 societatea noastra a avut in derulare un contract de mandat incheiat cu S.C. Urban & Asociatii S.R.L. prin care aceasta societate a fost imputernicita sa indeplineasca orice formalitati necesare in vederea recuperarii unor creante neincasate, stipulate in contract.

S-a incercat recuperarea tuturor creantelor neincasate la termenul scadent, insa acolo unde nu au existat posibilitati certe de recuperare si s-au intrunit conditiile, au fost constituite provizionane nedeductibile fiscale in valoare de 22.193 lei.

Lei

| Client | Valoare provizion |
|---------------|-------------------|
| Eco High Tech | 12.825 |
| Eldek Prod | 9.368 |
| Total | 22.193 |

Datoriile totale a S.C. INTFOR S.A. la data de 31.12.2011 este de **165.230.424 lei** si cuprinde:

| | |
|---|------------------------|
| -Furnizori | 72.624.226 lei |
| -Datorii intragrup | 346.629 lei |
| -Oblig.catre bugetul de stat, asig.sociale, taxe locale si alte fd. | 3.035.638 lei |
| -Credite bancare | 86.245.828 lei |
| -Alte datorii (drepturi personal, clienti creditori, creditori diversi) | 2.978.103 lei |
| TOTAL | 165.230.424 lei |

S.C. INTFOR S.A. Galati a solicitat si i s-a admis prin Hotarirea nr.493cc din 19.09.2011 emisa de Tribunalul Galati, deschiderea procedurii de insolventa, astfel ca datoriile catre furnizori aflate in sold la 19 septembrie 2011 vor fi platite in mod esalonat conform planului de reorganizare ce va fi adoptat.

Totalul de **3.035.638 lei** datorii la bugetul de stat si al asigurarilor sociale aflate in sold la 31.12.2011 reprezinta obligatii restante precum si obligatiile curente aferente lunii decembrie in valoare de 265.791 lei, care au fost achitate in primul trimestru al anului 2011. Obligatiile restante sunt cele care in urma deschiderii procedurii generale a insolventei, au fost inscise la masa credala, societatea neputand plati din aceste datorii. Datoriile la bugetul de stat cuprinde urmatoarele obligatii neachitate:

| | |
|---------------------|-----------------|
| TVA | = 1.444.239 lei |
| Impozit pe venit | = 96.369 lei |
| CAS | = 564.105 lei |
| Sanatare | = 174.498 lei |
| Somaj | = 18.692 lei |
| Majorari intarziere | = 452.714 lei |
| Fd.handicap | = 14.774 lei |

Fd.mediu = 34.162 lei
 Impz. si taxe locale = 236.085 lei

La data de 31.12.2011 situatia creditelor contractate de catre S.C. INTFOR S.A. este urmatoarea:

| No | Banca | Tip Credit (investitii, revolving, etc) | Valoare EUR | Data acordarii | Valabilitat ea liniei | Ramas de rambursat la 31.12.2011 RON |
|--------------|----------|---|-------------------|----------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 1 | BRD | plafon de finantare | 4.411.359 | 30/06/2010 | 02/12/2010 | 19.055.747 |
| 2 | BCR | linie de credit | 3.608.868 | 10/12/2009 | 11/08/2010 | 15.589.229 |
| 3 | BCR | credit investitii teren | 93.731 | 08/05/2006 | 15/04/2011 | 404.888 |
| 4 | BCR | credit stocuri | 1.553.185 | 25/09/2008 | 11/08/2010 | 6.709.295 |
| 5 | BCR | credit investitii laminor | 3.598.125 | 25/09/2008 | 15/07/2014 | 15.542.821 |
| 6 | Banepost | linie de credit | 3.000.000 | 24/08/2009 | 24/06/2010 | 12.959.100 |
| 7 | UCT | linie de credit | 3.700.430 | 24/05/2007 | 04/01/2010 | 15.984.748 |
| TOTAL | | | 19.965.698 | | | 86.245.828 |

1) *Plafon global de finantare multivaluta pentru finantarea activitatii curente contractat la BRD – GSG Galati, in valoare de 4.411.359 Euro*, garantat cu urmatoarele:

- ipoteca asupra imobilului compus din "Depozit de materiale de constructii si produse metalurgice"
- ipoteca asupra imobilului constand in lotul nr.3 – "Depozit Tarc"
- ipoteca asupra imobilului constand in lotul nr.8 – "Hala profile formate la rece"
- cesiunea drepturilor de incasare aferenta contractelor ferme de vanzare-cumparare incheiate cu S.C. Arabesque S.R.L. Galati, S.C. BADUC S.A. Bucuresti si S.C. Comprest Gim S.R.L. Bucuresti ;
- garantie reala mobiliara pe sume de bani prezente si viitoare deschise la BRD pana la concurenta sumei de 5.000.000 Euro.

2) *Linie de credit multivaluta pentru finantarea activitatii curente in valoare de 3.700.430 Euro, contractata la UniCredit Romania*, garantata cu urmatoarele :

- ipoteca asupra imobilului constand in lotul nr.9 – "Magazie Materiale"
- ipoteca asupra imobilului constand in lotul nr.13 – "Hala Sculerie + Abkant"
- ipoteca asupra imobilului constand in lotul nr.12 – "Benzinarie"
- ipoteca asupra imobilului constand in lotul nr.2 "Zona electrocare"
- garantie reala mobiliara asupra stocurilor de materii prime si produse finite in valoare de 80% ;

- cesiunea drepturilor de incasare aferenta contractelor ferme de vanzare-cumparare incheiate in valoare de 20% din facilitate: ADIMET SA IASI, ADISMET SRL GALATI, ADMEB SA BUCURESTI, ALL PIC SA TIMISOARA, AMBIENT SA SIBIU, ANLASEN SRL GALATI, APROMAT IND RM.VALCEA, BAD SA BOTOSANI, ARCELOR MITTAL TUBULAR ROMAN, APROMET SRL ORADEA, BERDSID SRL GALATI, BRAPOLCONS SRL GALATI, CHARLIE COMAT SA CRAIOVA, COMAT GRUP SA BUZAU, COMAT MET SA BUCURESTI, COMAT SA CONSTANTA, COMAT SA SATU MARE, COMELF FPPI BISTRITA, CONSTAM METAL SA BUZAU, DADYMAR GALATI, DDS GROUP SRL BUCURESTI, FIVE HOLDING CONSTANTA, GENESIS INTERNATIONAL BUCURESTI, GIMART IMP-EXP CALARASI, I.L.S BACAU, ICME ECAB SA BUCURESTI, IRAL TRADING SRL IASI, LA TOT SRL ONESTI, MACH 1 SRL SLOBOZIA, MADECO IMP-EXP SRL CLUJ NAPOCA, MAIRON SA GALATI, MEDIA PRO SRL BUZAU, METABRAS SA BRASOV, MEVA SA TURNU SEVERIN, METAL DISTRIBUTIE S.R.L. IASI, NETINVEST SRL IASI, OEHLER MECANICA SRL, OLIMPIA STEEL SA CLUJ, PALLEGRINI SRL GALATI, PRESCON BV SA BRASOV, PREVIMET IMPEX SRL CRAIOVA, PROBESTROM SRL GALATI, PROIMSAT SA RAMNICU VALCEA, REFLEX FATADE SRL, REPSTEEL SA CALARASI, RIONE TRADING R SRL GALATI, ROCAST SA FILIPESII DE PADURE, ROCOMET IMPEX SRL BRASOV, ROVIMETAL SRL GALATI, SOMIR COMIMPEX SRL FOCSANI, SOWIENS SRL, STAR MET SA DUMBRAVA ROSIE, STEEL TRADE, STEND GALATI, TALINACRIS SRL GALATI, TMK-ARTROM SA SLATINA, TEINOROM SRL BACAU, TRAMIK SRL GALATI, TRANSCARPATICA SA CLUJ NAPOCA, UPETROM-IMAI SA PLOIESTI, UZINA CONCORDIA, VEPEX COM SRL GALATI, VIALMACOM SRL GALATI, BRAVO INTERNATIONAL, CAROMET TRADING, LINDAB SRL, METAL TRADING SRL, METAL TRADE INTERNATIONAL SRL, TEL DRUM ALEXANDRIA, ROMINEX MINING ENGINEERING .

3) Plafon de 5.151.310 Euro la BCR din care :

a.Linie de credit la BCR in valoare de 1.553.185 Euro, garantata cu:

- ipoteca asupra imobilului proprietatea SC INTFOR SA, identificat ca lot 6 - "Cantina + Gradina"
- ipoteca asupra imobilului proprietatea SC INTFOR SA, identificat ca lot 7 - "Zona desfacere"
- ipoteca asupra imobilului proprietatea SC INTFOR SA, situat in extravilanul orasului Popesti-Leordeni jud. Ilfov, compus din teren in suprafata de 12.531,99 mp;

- contract de garantie reala mobiliara fara deposedare asupra stocurilor de materii prime, materiale si produse finite (tabla BLR\BLC\BLZ, rulouri tabla LBZ, Profile LBC, tabla zincata, materiale auxiliare – bunuri fungibile) depozitate in incinta SC INTFOR SA;
- cesiunea incasarilor viitoare ce vor rezulta din contractul de livrare produse finite, nr. 8330 / c37 / 07.01.2008, incheiat cu SC GIROMETAL SRL ;
- garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente/subconturilor deschise la BCR SA ;
- garantie reala mobiliara fara deposedare asupra unor utilaje proprietatea societatii SC INTFOR SA;

b. Credit pentru investitii la BCR in valoare de 3.598.125 Euro, durata creditului este de 72 luni, garantat cu :

- ipoteca de rang I asupra imobil Lot 1 –“Cladire Administrativa P + 1E”
- ipoteca de rang I asupra imobil Lot 5 – “Teren fotbal”
- ipoteca de rang IV asupra imobil Lot 10 -“Cladire Administrativa P + 2E “
- garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor curente in lei si valuta deschise la BCR .

4) Credit pentru investitii la BCR in valoare de 308.125 Euro, durata creditului este de 60 luni, garantat cu:

- ipoteca asupra terenului arabil in suprafata de 12.531,99 mp, situat in extravilanul localitatii Popesti Leordeni, jud. Ilfov
- garantie reala mobiliara fara deposedare asupra mijlocului fix cu numarul de inventar 22.253 “Linia de lacuire banda”.
- garantie reala mobiliara fara deposedare asupra asupra soldului creditor al conturilor curente deschise la BCR ;

5) Linie de credit la Bancpost in valoare de 3.000.000 Euro garantata cu :

- ipoteca asupra imobilului constand in lotul nr.11/1 - numar cadastral 21304 ;
- ipoteca asupra imobilului constand in lotul nr.11/3 – numar cadastral 21306 ;
- ipoteca asupra imobilului constand in lotul nr.11/4 – numar cadastral 21307 ;
- cesiunea incasarilor viitoare ce vor rezulta din contractul de livrare produse finite, incheiat cu SC Quick Comarf SRL ;
- contract de garantie reala mobiliara fara deposedare asupra stocurilor de materii prime rulou BLC depozitate in incinta SC INTFOR SA;
- garantie reala mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor curente deschise la Bancpost ;

4. Situatia economico-financiara a intreprinderii respectiv contul de profit si pierdere pe anul 2011, comparativ cu anul precedent, se prezinta astfel:

lei

| Denumirea indicatorilor | Realizari | | Diferente (%/-) |
|---|-------------|------------|--------------------|
| | AN 2010 | AN 2011 | |
| 1 Cifra de afaceri neta | 113.379.071 | 49.356.551 | -64.022.520 |
| 2 Venituri din exploatare | 127.245.650 | 49.587.432 | -77.658.218 |
| 3 Cheltuieli de exploatare | 123.270.103 | 56.821.345 | -66.448.758 |
| 4 Rezultatul din exploatare profit/pierdere | 3.975.547 | -7.233.913 | -11.209.460 |
| 5 Venituri financiare | 7.454.084 | 10.979.150 | 3.525.066 |
| 6 Cheltuieli financiare | 10.618.215 | 9.792.857 | -825.358 |
| 7 Rezultatul financiar profit/pierdere | -3.164.132 | 1.186.293 | 4.350.424 |
| 8 Venituri extraordinare | 0 | 0 | 0 |
| 9 Cheltuieli extraordinare | 0 | 0 | 0 |
| 10 Rezultatul extraordinar profit/pierdere | 0 | 0 | 0 |
| 11 Venituri totale | 134.699.734 | 60.566.582 | -74.133.152 |
| 12 Cheltuieli totale | 133.888.319 | 66.614.202 | -66.614.202 |
| 13 Rezultatul brut profit/pierdere | 811.415 | -6.047.620 | -6.859.035 |
| 14 Impozitul pe profit | 16.500 | 0 | -16.500 |
| 15 Rezultatul net profit/pierdere | 794.915 | -6.047.620 | -6.842.535 |

Datele prezentate mai sus reflecta faptul ca in anul 2011 activitatea de productie si implicit cifra de afaceri, s-au contractat la mai putin de jumatate fata de anul 2010 ca urmare a pierderii celei mai importante capacitati de productie : Laminorul reversibil cu 20 cilindri.

Structural, cheltuielile de exploatare realizate in anul 2011 comparativ cu cele realizate in anul 2010, se prezinta astfel :

| Denumire | An 2010 | | An 2011 | |
|---|--------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Valoare (ron) | Procent % | Valoare (ron) | Procent % |
| Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile | 63.852.686 | 51,80% | 30.323.634 | 53,37% |
| Cheltuieli privind marfurile | 38.181.788 | 30,97% | 6.734.663 | 11,85% |
| Cheltuieli cu personalul | 5.916.228 | 4,80% | 5.563.981 | 9,79% |
| Cheltuieli privind prestatile externe | 2.689.575 | 2,18% | 2.521.793 | 4,44% |
| Alte cheltuieli externe(cu energie si apa) | 4.529.687 | 3,67% | 4.643.553 | 8,17% |
| Cheltuielile cu amortizarea | 3.134.654 | 2,54% | 5.269.125 | 9,27% |
| Alte cheltuieli materiale | 303.518 | 0,25% | 175.730 | 0,31% |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 353.621 | 0,29% | 662.730 | 1,17% |
| Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate | 4.126.921 | 3,35% | 929.183 | 1,64% |
| Ajustari privind activele circulante | 181.425 | 0,15% | -3.047 | -0,01% |
| Total cheltuieli de exploatare | 123.270.103 | 100,00% | 56.821.345 | 100,00% |

Se remarca cresterea ponderii cheltuielilor cu personalul in totalul cheltuielilor de exploatare, fapt ce a condus la restructurarea personalului la inceputul anului 2012.

5. Politica privind protectia mediului

Activitatile cu impact desfasurate in cadrul societatii sunt autorizate, fiind emisa Autorizatia de Mediu nr. 51/05.05.2010 in local autorizatiei nr.55/03.08.2004 expirata, conform Ordinului 876/2004. Societatea are in permanenta grija sa fie informata cu privire la noutatile si modificarile aparute in legislatia de mediu, astfel incat cerintele legale sa fie respectate cu strictete. In anul 2011 s-a obtinut o noua Autorizatie de Gospodarire a Apelor nr.250/2011, emisa de Apele Romane Prut Iasi.

Volumul cheltuielilor de mediu pe 211

Cheltuieli – avize, acorduri, monitorizari realizate in protectia mediului

In cursul anului 2011 cheltuielile de mediu pentru monitorizarea factorilor poluatori, au fost :

- pentru factorul de mediu aer: 289 lei;
- pentru factorul de mediu apa: 3.230,2 lei;
- pentru factorul de mediu zgomot: 126 lei;

Cheltuieli curente de mediu

In cursul anului 2011 s-au cheltuit 53.410,7 lei pentru diverse cheltuieli de protectia mediului, cum ar fi:

- neutralizare deseuri : 20.584 lei;
- fond de mediu: 32.066 lei;
- indeplinire obiectiv de reciclare ambalaje introduse pe piata: 760,7 lei.

Gradul de colectare selectiva a deseurilor

In cadrul S.C.INTFOR S.A Galati, este stabilit un sistem de colectare selectiva a tuturor deseurilor generate din procesele tehnologice si activitatile administrative. Sistemul este conform H.G. nr. 856/2002 si asigura colectarea, gestionarea, stocarea temporara si livrarea acestora numai societatilor care detin autorizatie de valorificare pentru fiecare tip de deșeu.

Deseurile generate sunt codificate in conformitate cu prevederile H.G. nr. 856/2002, sunt gestionate pe tipuri (intrari-iesiri - fisa de magazie completata de catre gestionari periodic) si stocate in spatii special amenajate pentru a nu fi posibila poluarea mediului inconjurator. Putem spune ca deseurile generate in cadrul societatii sunt colectate selectiv in proportie de 100%. In cursul anului 2011 au fost generate si codificate 3 tipuri noi de deseuri-substante laborator, cod 160506*;160507* si 160508* .

In vederea respectarii cerintelor legale privind modul de gestionare al deseurilor, societatea transmite situatii lunare la Agentia de Protectia Mediului Galati si Garda Nationala de mediu Galati .

Starea de salubritate , curatenie, zone verzi in unitate

Salubritatea in cadrul societatii se efectueaza prin colectarea si ridicarea deseurilor menajere, periodic, conform contractului incheiat intre S.C. INTFOR S.A si S.C. ECOSAL PREST S.A. Galati. In ceea ce priveste amenajarea spatiilor verzi, in cadrul

societatii se asigura permanent mentinerea in perfecta stare de curatenie a spatiilor verzi. Suprafata spatiilor verzi este de 4.000 mp.

Conformitatea cu cerintele legale si reglementate

În cursul anului 2011 activitatea desfasurata în societate ia fost verificata de catre reprezentantii Garzii Nationale de Mediu printr-un control, în urma caruia s-au stabilit 1 masura care a fost rezolvata în termenul stabilit. Nu au fost aplicate sanctiuni în urma controlului.

Deasemenea activitatea societatii a fost verificata si de catre reprezentantii SGA Galati care au constatat în procesul verbal respectarea cerintelor impuse prin Autorizatia de Gospodarire a Apelor emisa.

Existenta unei strategii de mediu si a planului de management de mediu.

Politica de mediu adoptată în cadrul societății

În cadrul S.C.INTFOR S.A. Galați se desfășoară activități de producție cu profil metalurgic. În desfășurarea acestora se are în vedere în mod special respectarea legislației în vigoare cu privire la protecția mediului. Acest lucru se obține prin asigurarea și investirea în tehnologii de lucru performante care să permită protejarea mediului dar și prin cunoașterea de către toți angajații firmei a normelor ce trebuie respectate (norme specificate și în autorizația de mediu a societății) și a modului de aplicare a cerințelor. Conștientizarea personalului se face prin instruirea acestuia periodic, astfel încât să se cunoască obligațiile de bază privind :

- modul de efectuare a monitorizării factorilor de mediu (aer, apă, zgomot, sol);
- activitățile desfășurate pentru protecția mediului;
- modul de gospodărire a apelor, a deșeurilor și ambalajelor, a substanțelor toxice și periculoase;

Mediul adecvat menținut în societate asigură o încurajare continuă a angajaților de a obține cele mai bune rezultate atât individuale cât și în cadrul echipelor în care lucrează, în vederea satisfacerii cerințelor clienților, prin executarea de produse calitative, și respectării reglementărilor de mediu în vigoare.

6. Evenimente ulterioare bilanțului

La momentul încheierii situațiilor financiare aferente anului 2011 societatea se afla în perioada de observatie în cadrul procedurii reglementate de Legea nr. 85/2006 conform dosarului nr. 8465/121/2011*.

Având în vedere cele prezentate mai sus, propunem Adunării Generale a Acționarilor să aprobe:

1) situatiile financiare de inchidere a exercitiului financiar 2011, si anume:

- bilantul contabil;
- contul de profit si pierdere, din care rezulta:
 - o Cifra de Afaceri 49.356.551 lei;
 - o Venituri totale 60.566.582 lei;
 - o Cheltuieli totale 66.614.202 lei;
 - o Pierdere brut/neta -6.047.620 lei;
- Situatia modificarilor capitalului propriu;
- Situatia fluxurilor de numerar;
- Politici contabile si note explicative

DIRECTOR GENERAL
Andrei Lisinschi



The stamp is circular with the text "SOCIETATEA COMERCIALA PE ACCI" around the top edge and "INTFOR" in the center. The number "3" is printed above "INTFOR".



S.C. INTFOR S.A. GALATI
membru a grupului PROFILAND*

Sr. Portului nr.157, 800211, Galati-Romania,
FAX: 0236 480706 TEL.: 0236 480361/2/3
Web: www.intfor.ro E-mail: info@intfor.ro



ADR S.C. RO48180E1802V0389M1800 ROL R.C. 1 2171481591 ING BANK ROEGYNG010000023088911 ROL
BCR ROMRNCB270000002300001 ROL C.U.I. 1 R1650044 RAIFFEISEN BANK RO738Z8R000000002080914 ROL

STUATIA MODIFICARILOR DE CAPITAL PROPRIU

lei

| Element al capitalului propriu | Sold la 01.01.2011 | Cresteri | | Reduceri | | Sold la 31.12.2011 |
|--|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------------|
| | | Total din care : | prin transfer | Total, din care : | prin transfer | |
| I. CAPITAL SOCIAL | 10.302.880 | 0 | | 0 | | 10.302.880 |
| - capital subscris nevarsat | 0 | 0 | | 0 | | 0 |
| -patrimoniul regiei | 0 | 0 | | 0 | | 0 |
| - capital subscris varsat | 10.302.880 | 0 | | 0 | | 10.302.880 |
| PRIME DE CAPITAL | 18.273 | 0 | | 0 | | 18.273 |
| III. REZERVE DIN REEVALUARE Sold C Sold D | 58.863.335 | 1.883.111 | | 41.846 | | 60.704.600 |
| IV. REZERVE | 8.544.402 | 1.183.723 | | 0 | | 9.728.125 |
| Rezerve legale | 1.690.002 | 0 | | 0 | | 1.690.002 |
| Rezerve statutare sau contractuale | 0 | 0 | | 0 | | 0 |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare | 186.943 | 41.847 | | 0 | | 228.790 |
| Alte rezerve | 6.667.457 | 1.141.876 | | 0 | | 7.809.333 |
| Actiuni proprii | 0 | 0 | | 0 | | 0 |
| Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii | 0 | 0 | | 0 | | 0 |
| Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii | 0 | 0 | | 0 | | 0 |
| V. REZULTATUL 117 Sold C 117 Sold D | 20.350.504 | 106.838 | | 0 | | 20.243.666 |
| VI. REZULTATUL EXERCITIULUI Sold C Sold D | | 6.047.620 | | 0 | | 6.047.620 |
| VII. REPARTIZAREA PROFITULUI Sold C Sold D | 0 | 0 | | 0 | | 0 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | 57.378.386 | -2.873.948 | | 41.846 | | 54.462.592 |

Capitalul propriu include capitalul social, rezervele legale , alte rezerve reprezentand repartizari din profitul net al anilor 1996, 1997 si 2000 (din cont 118), diferentele favorabile rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale, prime de capital, parte din profitul anului 2005-2008 care s-a repartizat la surse proprii de finantare .

Capitalul social varsat este determinat de valoarea nominala a actiunilor emise si varsate integral de actionari .

Valoarea nominala a unei actiuni este de 2,5lei/actiune, iar numarul acestora la sfarsitul anului 2011 este de 4.121.152 actiuni.

La 31.12.2011, capitalul social varsat de 10.302.880 lei , include:

-capitalul social la cost istoric de 6.027.170 lei.

- diferentele rezultate in urma reevaluarii succesive a imobilizarilor corporale in suma totala de 4.275.710 lei , astfel :

| | |
|--|------------------------|
| • Conform H.G 945/1990 | 6.648,6 lei |
| • Conform H.G 26/1992 | 417.528,1 lei |
| • Conform H.G 500/1994 | 2.774.743,7 lei |
| • Conform P.V. 4390/14.11.1995 al Directiei Controlului Financiar de Stat | - 54.882,5 lei |
| • Conform P.V. 257/21.03.1996 al Curtii de Conturi | 113.325 lei |
| • suma rezultata din reevaluarea conform HG 403/2000 | 573.420 lei |
| - rezerva constituita din profitul net afacerii anului 2002 | 444.927,5 lei |
| TOTAL | 4.275.710,4 lei |

Soldul debitor al contului 121 "Rezultatul exercitiului " "in suma de 6.047.620 lei reprezinta pierderea obtinuta de SC INTFOR SA Galati in anul 2011.

Tratamentul contabil aplicat asupra imobilizarilor corporale ce se reflecta in capitalul social al anului 2011 in conformitate Ordinul nr.1752/2005 si cu Ordinul nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu directivele europene, cu Legea Contabilitatii 82/1991, a regulamentului de aplicare a acestora, este cel alternativ.

Primele de capital in suma de 18.273,16 lei sunt aferente aportului in numerar adus la capitalul social al SC INTFOR SA in anul 2002 si 2003 si se propune acoperirea pierderii pana la incidenta sumei de 18.273,16 lei cu acestea .

Director General
ANDREI LISINSCHI



Director Economic
MARIANA PRICOPI



NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizari necorporale

Activele necorporale sunt inregistrate in bilantul contabil, aferent anului 2011 potrivit tratamentului de baza la costul istoric respectiv valoarea la care au fost achizitionate de la furnizorii de imobilizari mai putin amortizarea aferenta - in suma de 207.299 lei.

Toate activele necorporale sunt programe informatice si au o durata de viata utila de 3 ani.

Metoda de amortizare folosita pentru imobilizarile necorporale este cea liniara.

Imobilizarile corporale

S.C. INTFOR S.A. aplica efectiv prevederile OMPF 3055/2009, a ordinului nr.1752/2005 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directiva a IV a Comunitatilor Economice Europene si Reglementarilor Contabile conforme cu Directiva a VII a Comunitatilor Economice Europene, tratamentul aplicat imobilizarilor corporale este cel alternativ.

Valoarea imobilizarilor corporale a fost majorata de-a lungul timpului cu reevaluarile efectuate conform H.G 945 /1990 , H.G 26 /1992, H.G 500/1994 , H.G 403/2000 si a H.G 1553/2003 si IAS 16"Contabilizarea imobilizarilor corporale".

Reducerile de amortizare sunt aferente iesirilor de mijloace fixe din patrimoniul societatii prin casarea, vanzarea si trecerea in categoria obiectelor de inventar.

Imobilizari corporale in curs

Acestea sunt inregistrate in contabilitate la valoarea de intrare (cost istoric), conform tratamentului de baza potrivit precizarilor din Standardele Internationale de Contabilitate a Ordinului 1752/2005, precum si a modificarilor aduse de OMPF 3055/2009.

Imobilizarile financiare sunt contabilizate la valoarea de achizitie.

Ipotecile aplicate asupra imobilizarilor corporale sunt prezentate in nota explicativa nr 5.

lei

| Elemente de active* | Valoarea bruta | | | |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Sold la 01.01.2011 | Cresteri | Reduceri | Sold la 31.12.2011 |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4=1+2-3 |
| Alte imobilizari necorporale (ct. 208) | 613.045 | 0 | 0 | 613.045 |
| Cheltuielile de dezvoltare | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total active necorporale | 613.045 | 0 | 0 | 613.045 |
| Terenuri (ct. 211) | 60.306.064 | 8.130.033 | 702.546 | 67.733.551 |
| Constructii (ct.212) | 15.371.489 | 40.905.120 | 5.697.130 | 50.579.479 |
| Instalatii si mijloace de transport, (ct.213) din care: | 70.777.654 | 709.882 | 51.717.735 | 19.769.801 |
| Mobilier, aparatura birotica , echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale (ct. 214) | 279.851 | 89.092 | 110.464 | 258.479 |
| Total imobilizari corporale | 146.735.058 | 49.834.127 | 58.227.875 | 138.341.310 |
| Imobilizari corporale in curs, (ct. 231) din care : | 14.298.910 | 266.076 | 6.676.276 | 7.888.710 |
| Imobilizari financiare (ct.2630) | 32.400 | 1.363.100 | 30.000 | 1.365.500 |
| TOTAL | 161.679.413 | 51.463.303 | 64.934.151 | 148.205.565 |

lei

| Elemente de active* | Depreciere (Amortizarea) | | | |
|---|--------------------------|-----------------------------|--|--------------------|
| | Sold la 01.01.2011 | Amortizare in cursul anului | Amortizarea imobilizarilor scoase din evidenta | Sold la 31.12.2011 |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4=1-2+3 |
| Imobilizari necorporale -cheltuieli de dezvoltare (ct.2803) | | | | |
| Alte imobilizari necorporale (ct. 280) | 405.746 | 147.592 | 0 | 553.338 |
| Total active necorporale | 405.746 | 147.592 | 0 | 553.338 |
| Constructii (ct.281) | 3.297.619 | 2.011.034 | 5.308.653 | 0 |
| Instalatii si mijloace de transport, (ct.2813) din care: | 15.905.204 | 3.075.227 | 5.445.300 | 13.535.131 |
| Mobilier, aparatura birotica , echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale (ct. 2814) | 172.850 | 35.273 | 17.994 | 190.129 |
| Total imobilizari corporale | 19.375.673 | 5.121.534 | 10.771.947 | 13.725.260 |
| TOTAL | 19.781.419 | 5.269.126 | 10.771.947 | 14.278.598 |

Director General
ANDREI LISINSCHI



Director Economic
MARIANA PRICOP

In conformitate cu Reglementarile Contabile conforme cu directivele europene, cu Legea Contabilitatii 82/1991, in anul 2010 au fost constituite provizioane in valoare 22.193 lei:

Lei

| Client | Val.provizion |
|---------------|---------------|
| Eco High Tech | 12.825 |
| Ekdek Prod | 9.368 |
| Total | 22.193 |

Cienti pentru care nu au fost constituite provizioane in anii precedenti si care au fost trecuti pe cheltuiala nedeductibila fiscal .

Lei

| Denumire | Creanta neincasata |
|------------------|--------------------|
| Boza Nina | 1.669 |
| Dumitra Gheorghe | 1.933 |
| TOTAL | 3.602 |

In anul 2011 s-au trecut pe pierdere fiscala urmatorii clienti care au fost radiati de la Registrul Comertului .

| Denumire | creanta | provizion reluat |
|---------------------|----------------|------------------|
| Biacris SRL. | 432.365 | 363.332 |
| Bio Ecologic | 2.367 | 1.989 |
| Mercur Party | 2.445 | 2.054 |
| Metalica BP Impex | 16.732 | 14.061 |
| Nykon Mulyex | 1.667 | 1.401 |
| Protrans | 970 | 815 |
| West Eurotrnde Grup | 45.314 | 38.079 |
| Elpromet | 42.588 | 0 |
| Total | 544.448 | 421.731 |

Director General
ANDREI LISINSCHI



Director Economic
MARIANA PRICOPI

NOTA 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

| Creante | 31.12.2011 | |
|---|------------|-----------------------|
| | Sold la | Termen de lichiditate |
| Total, din care: | 59.330,571 | 59.330,571 |
| Creante comerciale | 14.164,002 | 14.164,002 |
| Sume de incasat de la entitati afiliate | 44.921,916 | 44.921,916 |
| Alte creante | 244.653 | 244.653 |

lei

| Datorii | 31.12.2011 | |
|------------------------------------|-------------|-------------------------|
| | Sold la | Termen de exigibilitate |
| Total, din care: | 165.230,424 | 158.527,119 |
| Credite bancare | 86.245,829 | 79.542,524 |
| pe termen scurt | 77.846,431 | 77.846,431 |
| pe termen lung | 8.399,398 | 1.696,093 |
| Datorii comerciale- | 72.624,226 | 72.624,226 |
| Furnizori | 346.629 | 346.629 |
| Sume datorate entitatilor afiliate | 6.013,740 | 6.013,740 |
| Alte datorii | 0 | 0 |

lei

Asfel, din totalul datoritiilor la 31.12.2011 in valoare de 165.230,424 lei creditele bancare precum si cea mai mare parte a datoritiilor comerciale, figureaza in lista creditorilor de la data intrarii in insolventa.

La data de 31.12.2011 SC Intfor SA are contractate credite bancare dupa cum urmeaza:

| No | Banca | Tip Credit (investitii, revolving, etc) | Valoare EUR | Data acordarii | Valabilitatea limitel | Ramas de rambursat la 31.12.2011 RON |
|--------------|----------|---|-------------------|----------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 1 | BRD | Finantare | 4.411,559 | 30/06/2010 | 02/12/2010 | 19.055,747 |
| 2 | BCR | Limita de credit | 3.608,868 | 10/12/2009 | 11/08/2010 | 15.589,229 |
| 3 | BCR | credit investitii teren | 93,731 | 08/05/2006 | 15/04/2011 | 404,888 |
| 4 | BCR | credit slocuit | 1.553,185 | 25/09/2008 | 11/08/2010 | 6.709,295 |
| 5 | BCR | investitii limitator credit | 3.598,125 | 25/09/2008 | 15/07/2014 | 15.542,821 |
| 6 | Bancpost | limita de credit | 3.000,000 | 24/08/2009 | 24/06/2010 | 12.950,100 |
| 7 | UCT | limita de credit | 3.700,430 | 24/05/2007 | 04/01/2010 | 15.984,748 |
| TOTAL | | | 19.965,698 | | | 86.245,828 |

1) Planșon global de finanțare multivalută pentru finanțarea activității curente contractat la BRD – GSG Galați, în valoare de 4.411.359 Euro, valabil până la data de 02.12.2010, garantat cu următoarele bunuri:

- ipoteca asupra lot 7 imobilului compus din « **Depozit de materiale de construcții și produse metalurgice** »
- ipoteca asupra imobilului conștând în **lotul nr.3** – “Depozit Tarc”
- ipoteca asupra imobilului conștând în **lotul nr.8** – “Hala profile formate în rece”
- cesiunea drepturilor de încasare aferenta contractelor ferme de vânzare-cumpărare încheiate cu S.C. Arabesque S.R.L. Galați, S.C. BADUC S.A. București și S.C. Comprest Gim S.R.L. București ;
- garanție reală mobiliară pe sume de bani prezente și viitoare deschise la BRD .
- Gaj mobiliară pe sume de bani viitoare în baza borderoului de facturi în valoare de 30% din valoarea planșonului global de finanțare.

2) Linie de credit multivalută pentru finanțarea activității curente în valoare de 3.700.430 Euro, contractată la UniCredit Romania, valabilă până la 04.01.2010 , garantată cu următoarele bunuri:

- ipoteca asupra imobilului conștând în **lotul nr.9** – “Magazie Materiale”
 - ipoteca asupra imobilului conștând în **lotul nr.13** – “Hala Sculerie + Abkant”
 - ipoteca asupra imobilului conștând în **lotul nr.12** – “Benzinarie”
 - ipoteca asupra imobilului conștând în **lotul nr.2** “Zona electrocare”
- Ipoteca asupra terenului proprietate Profiland situat în Galați, șoseata Smardan nr.1A, conștând în teren în suprafața de **7.034,51 mp**, precum și a construcțiilor aferente
- garanție reală mobiliară având ca obiect stoc marfa, materii prime și produse finite asupra stocurilor de materii prime și produse finite în valoare de **80%** ;
 - cesiunea drepturilor de încasare aferenta contractelor ferme de vânzare-cumpărare încheiate în valoare de **20% din facilitate** : ADIMET SA IASI , ADISMET SRL GALATI , ADMEB SA BUCURESTI , ALL PIC SA TIMISOARA , AMBIENT SA SIBIU , ANLASEN SRL GALATI , APROMAT IND RM.VALCEA, BAD SA BOTOSANI, ARCELOR MITTAL TUBULAR ROMAN , APROMET SRL ORADEA , BERDSID SRL GALATI , BRAPOLCONS SRL GALATI , CHARLIE COMAT SA CRAIOVA , COMAT GRUP SA BUZAU , COMAT MET SA BUCURESTI , COMAT SA CONSTANTA , COMAT SA SATU MARE , COMELF FPPI BISTRITA , CONSTAM METAL SA BUZAU , DADYMAR GALATI , DDS GROUP SRL BUCURESTI , FIVE HOLDING CONSTANTA , GENESIS INTERNATIONAL BUCURESTI , GIMART IMP-EXP CALARASI , I.L.S BACAU , ICME ECAB SA BUCURESTI , IRAL TRADING SRL IASI , I.A TOT SRL ONESTI , MACHI I SRL SLOBOZIA , MADECO IMP-EXP SRL CLUJ NAPOCA , MAIRON SA GALATI , MEDIA PRO SRL BUZAU , METABRAS SA BRASOV , MEVA SA TURNU SEVERIN , METAL DISTRIBUTIE S.R.L. IASI , NETINVEST SRL IASI OEHLER MECANICA SRL , OLIMPIA STEEL SA CLUJ , PALLEGRINI SRL GALATI , PRESCON BY SA BRASOV , PREVIMET IMPEX SRL CRAIOVA , PROBETROM SRL GALATI , PROIMSAT SA RAMNICU VALCEA , REFLEX FATADE SRL , REPSTEEL SA CALARASI , RIONE TRADING R SRL GALATI , ROCAST SA FILIPESTII DE PADURE , ROCOMET IMPEX SRL BRASOV , ROVIMETAL SRL GALATI , SOMIR COMIMPEX SRL FOCSANI , SOWIENS SRL , STAR MET SA DUMBRAVA ROSIE , STEEL TRADE , STEND GALATI , TALINACRIS SRL GALATI , TMK-ARTROM SA SLATINA , TEHNOROM SRL BACAU , TRAMIK SRL GALATI , TRANSCARPATICA SA CLUJ NAPOCA , UPETROM-IMAI SA PLOIESTI , UZINA CONCORDIA , VFPEX COM SRL GALATI , VIALMACOM SRL GALATI

3) Planșon aprobat de 5.163.053Euro la BCR din care :

- Linie de credit la BCR în valoare de 3.608.868 Euro**, valabilă până la 11.08.2010,
- Linie de credit la BCR în valoare de 1.553.185 Euro**, valabilă până la 11.08.2010, garantate cu:
- Ipoteca asupra imobilului proprietatea SC INTFOR SA, identificat ca lot 6;
- Ipoteca asupra imobilului proprietatea SC INTFOR SA, identificat ca lot 7;
- Ipoteca asupra imobilului proprietatea SC INTFOR SA, situat în extravilanul orașului Popești-Leordeni jud. Ilfov, compus din teren în suprafața de **12.531.99 mp**;
- Contract de garanție reală mobiliară fără deposedare asupra stocurilor de materii prime, materiale și produse finite (tabla BLR/BLC/BLZ, rulouri tabla LBZ, Profile LBC, tabla zincată, materiale auxiliare – bunuri fungibile) deposite în incinta SC INTFOR SA;
- cesiunea încasărilor viitoare ce vor rezulta din contractul de livrare produse finite,
- nr.8330/e37/07.01.2008, încheiat cu SC GIROMETAL SRL ;
- garanție reală mobiliară fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente/subconturilor deschise la BCR SA;
- Garanție reală mobiliară fără deposedare asupra utilaje (instalatia de lacuire cu nr de inventar:22253, 1 autobasculante SCANIA cu nr de inventar:22281, 1 autobasculante SCANIA cu nr de inventar:22282, 1 macara RDK cu nr de inventar:22354), proprietatea societatii SC INTFOR SA;

4) **Credit pentru investitii la BCR** in valoare de 308.125 Euro , durata creditului este de 60 luni, respectiv 15.04.2011, din care a mai ramas la 31.12.2011 suma de 93.731 euro, garantat cu:

- Ipoteca asupra terenului arabil in suprafata de 12.500 mp ,situat in extravilanul localitatii Popesti Leordeni, jud. Ilfov evaluat la aproximativ 375.000 Euro
- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra mijlocului fix cu numarul de inventar 22.253 'Linia de lacuire banda' Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente deschise la BCR ;

5) **Credit pentru investitii la BCR in valoare de 3.598.125 Euro**, durata creditului este de 72 luni, respectiv pana la 15.07.2014, garantat cu :

- Ipoteca de rang I asupra imobil Lot 1
- Ipoteca de rang I asupra imobil Lot 5
- Ipoteca de rang IV asupra imobil Lot 10
- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor curente in lei si valuta deschise la BCR ;

6) **Linie de credit la Bancpost in valoare de 3.000.000 Euro** valabila pana la 24.06.2010 garantata cu :

- ipoteka asupra imobilului constand in lotul nr.11/1 ;
- ipoteka asupra imobilului constand in lotul nr.11/3 ;
- ipoteka asupra imobilului constand in lotul nr.11/4 ;
- cesiunea incasarilor viitoare ce vor rezulta din contractul de livrare produse finite, incheiat cu SC Quick Comarf SRI. ;
- Contract de garantie reala mobiliara fara deposedare asupra stocurilor de materii prime rului BLC depozitate in incinta SC INTFOR SA;
- Garantie reala mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor curente deschise la Bancpost ;

Director General
ANDREI LISINSCHI



Director Economic
MARIANA PRICOPI

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'M' and 'P'.

Tratamentele contabile aplicate in contabilitatea societatii S.C. INTFOR S.A , sunt prezentate mai jos:

1.Activele imobilizate

Tratatamentul contabil aplicat pentru **imobilizarile corporale** este cel **alternativ**, acestea fiind inregistrate la valoarea reevaluată . Ultima reevaluarea a imobilelor s-a realizat in anul 2011 pentru constructiile aflate in patrimoniul societatii la data de 31.12.2011

Reevaluarea acestor imobilizari a fost realizata de catre expertul evaluator Zaharia Valentin.

2.Amortizarea

Metoda de amortizarea aplicata a fost cea liniara .

Amortizarea fiscala este diminuată cu amortizarea contabila rezultata din reevaluarea mijloacelor fixe .

3.Stocurile

La intrarea in patrimoniu stocurile sunt evaluate conform metodelor prezentate mai sus.

La iesirea din patrimoniu (consum sau vanzare) bunurile se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate prin aplicarea metodei **FIFO**.

Valoarea neta a stocurilor la 31.12.2011 este **24.705.498 lei** din care :

| | |
|--|----------------|
| - materii prime si materiale consumabile | 16.662.941 lei |
| - produse finite + marfuri | 4.835.269 lei |
| - productia in curs de executie+semifabricat | 1.391.473 lei |
| - avansuri pentru cumparari de stocuri | 1.712.432 lei |
| - produse reziduale | 103.383 lei |

Director General
ANDREI LISINSCHI



Director Economic
MARIANA PRICOPI

A handwritten signature, likely of Mariana Pricopi, consisting of a stylized 'X' shape.

NOTA 7
Actiuni si obligatiuni

| Indicatori | Exercitiul curent 31.12.2011 |
|---|---------------------------------|
| Capital social subscris | 10.302.880 lei |
| Numarul de actiuni comune emise si subscrise | 4.121.152 actiuni |
| Valoarea totala a actiunilor comune emise si subscrise | 10.302.880 lei |
| Actiuni rascumparabile: | |
| - data cea mai apropiata si data limita de rascumparare | |
| - caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii | |
| valoare eventualei prime de rascumparare | |
| Actiuni emise in timpul exercitiului financiar : | |
| - tipul de actiune | |
| - numar de actiuni emise | |
| - valoarea nominala totala | |
| - valoarea incasata la distribuire | |
| - drepturi legate de distributie: | |
| • numarul, | |
| • descrierea | |
| • valoarea actiunilor corespunzatoare | |
| • perioada de exercitare a drepturilor | |
| pretul platit pentru actiunile distribuite | |

La 31.12.2011, structura actionariatului se prezinta astfel:

| | |
|--------------------------|---------|
| -SC PROFILAND SRL GALATI | 63,83 % |
| -SC TOTSID SRL GALATI | 19,31 % |
| -ALTI ACTIONARI | 16,86 % |

Director General
ANDREI LISINSCHI



Director Economic
MARIANA PRICOPI



NOTA 8
Informatii privind salariatii , administratorii si directorii

Conducerea SC INTFOR SA Galati a fost asigurata pe parcursul anului 2011 de catre **Consiliul de Administratie**:

- **Presedinte al C.A :** domnul Andrei A. Lisinschi
- **Membru C.A.:** domnul Andrei G. Lisinschi
- **Membru C.A.:** doamna Mariana Pricopi
- **Membru C.A.:** domnul Radu Ion Anghelcovici
- **Membru C.A.:** domnul Maricel Enache

Conducerea executiva pe parcursul anului 2011 a fost asigurata de :

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------|
| - domnul Andrei Lisinschi | Director General |
| - domnul Maricel Enache | Director General Adjunct |
| - doamna Mariana Pricopi | Director Economic |
| - domnul Radu Ion Anghelcovici | Director Tehnic – Productie |
| - doamna Laura Rodica Mihalcea | Director Comercial |

Numarul mediu de salariati aferent exercitiului financiar 2011 a fost de **198**.

Salariatii sunt organizati in Sindicatul Liber Intfor.

- Obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori
- obligatie totala pe fiecare categorie
- Valoarea avansurilor si a creditelor acordate directorilor si administratorilor in timpul exercitiului
 - rata dobanzii
 - principalele cauze ale creditului
 - suma rambursata pana la aceasta data
- Obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de intreprindere in numele acestora
- Numar mediu de salariati aferent exercitiului 198
- Numar mediu pe fiecare categorie de salariati

| | |
|-----------------------|-----|
| Industria metalurgica | 198 |
| - TESA | 36 |
| - Muncitori | 162 |
- Salarii platite sau de platit aferente exercitiului 4.330.617 lei
(exclusiv salariile directorilor si/ sau al administratorilor)
- Cheltuieli cu asigurari sociale +sanatate+somaj 1.233.364 lei

Director General
ANDREI LISINSCHI



Director Economic
MARIANA PRICOPA



**S.C. INTFOR S.A. GALATI**

membru a grupului PROFILAND*

Str. Parlatu nr 197, 800211, Galati-Romania,

FAX: 0236 460786 TEL.: 0236 460361/03

Web: www.intfor.ro E-mail: info@intfor.ro


 BRD-SG: RO4840051000190000010001 ROL R.C. : J4716/1991 NO BANK: ROMANIAN BANK (ROMANIAN BANK) ROL
 SCL: RO08910021000000290001 ROL C.A.E. : R1650046 RAUT:ROEN BANK: ROT:RO28600000000000000014 ROL
NOTA 9**Exemple de calcul si analiza a principalilor indicatori economico-financiari**

lei

| | Indicatori | Exercitiul financiar 2010 | Exercitiul financiar 2011 | Observatii |
|----------|--|--|----------------------------------|---|
| A | Indicatori de lichiditate | | | |
| 1 | Indicatorul lichiditatii curente = Active curente? / Datorii curente? | 95.405.801/156.662.949=0,609 | 85.279.556/158.527.119=0,538 | Valoarea , care ofera garantia acoperirii datoriilor curente este in jurul valorii 2. |
| 2 | Indicatorul lichiditatii imediate =(Active curente-Stocuri)/ Datorii curente | 72.495.467/156.662.949=0,463 | 59.438.847/158.527.119=0,375 | |
| B | Indicatori de risc | | | |
| | Indicatorul privind acoperirea dobanzilor = Profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit? / Cheltuielile cu dobanda? | 2.547.973/1.720.058=1,48 | 0 | Indicatorul arata de cate ori societatea poate achita dobanda |
| C | Indicatori de gestiune | | | |
| 1 | Viteza de rotatie a stocurilor = Costul vanzarilor? / Stocul mediu | 102.034.474/25.413.136= 4,015 | 42.888.222/24.375.521=1,76 | Indicatorul aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar |
| 2 | Numar de zile de stocare = Stoc mediu/ Costul vanzarilor x 365 | 25.413.136/102.034.474x365=90,9 zile | 24.375.521/42.888.222x365=207,45 | Numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate |
| 3 | Viteza de rotatie a debitorilor - clienti = Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri x 365 zile | 67.380.255 /113.379.071x365=216,9 zile | 65.295.319/49.356.551x365=482,87 | Exprima numarul de zile pana in data la care debitorii isi achita datoriile catre intreprindere |

| | | | | |
|----|---|---|--|--|
| 4 | Viteza de rotatie a creditelor – furnizor = Sold mediu furnizor / Achiziții de bunuri (fara servicii)?x 365 zile | $73.425.828/107.098.988 \times 365 = 250,24$ zile | $77.603.520/25.637.966 \times 365 = 1.104,81$ zile | Numarul de zile de creditare pe care intreprinderea il obtine de la furnizorii sai. |
| 5 | Viteza de rotatie a activelor imobilizate = Cifra de afaceri/ Active imobilizate | $113.379.071/141.897.994 = 0,80$ | $49.356.551/133.929.967 = 0,37$ | Evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate. |
| 6 | Viteza de rotatie a activelor totale = Cifra de afaceri/ Total active | $113.379.071/238.018.735 = 0,476$ | $49.356.551/219.861.035 = 0,225$ | |
| ** | Indicatori de profitabilitate | | | |
| 1 | Rentabilitatea capitalului angajat = Profit inaintea platii impozitului pe profit si platii dobanzii/ Capital angajat* | $2.547.973/68.945.619 = 0,04$ | 0 | Capitalul angajat = capitalul imprumutat + capitalul propriu Capital imprumutat = credite pe termen lung |
| 2 | Marja bruta din vanzari = Profitul brut din vanzari ?/ Cifra de afaceri x 100 | $131.494/113.379.071 \times 100 = 0,12\%$ | 0 | |
| E | Indicatori privind rezultatul pe actiune | | | |
| 1 | Rezultatul pe actiune = Profitul net atribuit actionilor comune/ numar de actiuni comune | $659.527/4.121.152 = 0,16$ | 0 | |

- ? Active curente = Stocuri + Creante + Disponibilități bănești
- ? Datorii curente = Împrumuturi bancare sub un an + Datorii comerciale sub un an + Alte datorii sub un an
- ? Profitul înainte plății dobanzii și impozitului pe profit = Profitul brut + Cheltuielile cu dobanzile (ct. 666)?
- ? Costul vânzării = Cheltuielile activității de bază + Cheltuielile activităților auxiliare + Cheltuielile indirecte
- ? Achiziții de bunuri (fără servicii) = Rulajul creditor al conturilor 401.000 și 404
- ? Profitul brut din vânzări = Cifra de afaceri - Cheltuielile de exploatare
- * Capitalul angajat pentru anul 2010 este înainte de repartizarea profitului.

Director General
ANDREI LISINSCHI



Director Economic
MARIANA PRICOPI

ALL CONSULTING SRL

Sediul social: Galați, str. Milcov nr. 50, bloc J1, ap. 25

Autorizația Camerei Auditorilor Financiari din România: 706/2007

Telefon: 0740859067

Fax: 0336109102

CUI: 18469892

Nr. Registrul Comerțului : J17/458/2006

Cont bancar : RO69BRDE180SV21139841800

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

CĂTRE

ADMINISTRATORUL SPECIAL AL SOCIETĂȚII INTFOR SA GALAȚI

Raport asupra situațiilor financiare

- 1) Am auditat situațiile financiare anexate ale societății INTFOR SA care cuprind bilanțul la data de 31.12.2011, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

| | |
|---|----------------|
| Activ net/Total capitaluri: | 54.462.592 lei |
| Rezultatul net al exercitiului financiar (pierdere) | 6.047.620 lei |

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2) Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare, și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și

- 7) Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 8) În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. INTFOR S.A. la 31 decembrie 2011, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Alte aspecte

- 9) În cursul anului 2011 societatea a intrat în procedura de insolvență, iar pe această perioadă societatea și-a desfășurat activitatea cu respectarea prevederilor Legii 85/2006 a insolvenței, administrarea fiind asigurată de către un administrator special care reprezintă interesele acționariatului și ale societății sub supravegherea administratorului judiciar.

Având în vedere starea de insolvență a societății există incertitudini semnificative cu privire la capacitatea sa de a-și continua activitatea.

- 10) Acest raport este adresat exclusiv acționariatului Societății reprezentat prin Administratorul special. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

- 11) Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, și anume Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

- 3) Situațiile financiare anuale s-au întocmit pe baza balanței de verificare, în conformitate cu Reglementărilor Contabile Armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și a Standardelor Internaționale de Contabilitate - aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice numărul 3055/2009.

Responsabilitatea auditorului

- 4) Noi am efectuat auditul financiar în conformitate cu ISA (Standardele Internaționale de Audit). Aceste standarde cer ca noi să planificăm și să executăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare contabile întocmite la data de 31.12.2011 nu conțin erori semnificative.
- 5) Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 6) Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

Raport asupra conformitatii raportului Administratorului Special cu situatiile financiare

- 12) In conformitate cu OMFP 3055/2009, art. 318, punctul 2, noi am citit raportul Administratorului Special atasat situatiilor financiare. Raportul administratorului special nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorului special noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie atasate.

Pentru si in numele All Consulting SRL

Dănăilă Angelica

AUDITOR

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
Financiari din Romania cu nr. 1989/2007

GALATI, 28 mai 2012

SC ALL CONSULTING SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor
din Romania cu nr.706/2007

