

SC ACON AUDIT SRL Ploiesti, Autorizatia nr.540
CAMERA AUDITORILOR FINANCIARI din ROMANIA
AUDITOR FINANCIAR Certificat nr.334/2001
EC. NITU CORNEL

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR
BENEFICIAR: SC PREMIUM SA
EXERCITIUL FINANCIAR 2013

Martie 2014

Prezentul raport contine Raportul auditorului statutar si Scrisoarea catre conducere intocmite in 2 (doua) exemplare, din care:

- un exemplar pentru **SC PREMIUM SA**
- un exemplar auditor financiar

I. DATE GENERALE SOCIETATE AUDITATA

Denumire: SC PREMIUM SA

Sediul social: Com BRAZI str.Trandafirilor 69 judetul Prahova

Forma juridica: -societate comerciala pe actiuni

Nr.inregistrare Registrul Comertului: J29/1318/1997

Cod unic de inregistrare: 9921050 (RO)

Durata societatii: nelimitata

Capitalul social: la 31.12.2013 capitalul social era 690.413 lei acelasi ca la sfarsitul anului 2012, constituit din 276.165 actiuni nominative in forma dematerializata cu valoarea nominala de 2.5 lei, conform actului constitutiv actualizat.

Obiect de activitate:

In exercitiul financiar 2013, societatea a practicat obiectul de activitate actualizat conform ordinului nr.337/2007 privind actualizarea clasificarilor din economia nationala-CAEN, emis de Institutul National de Statistica (MOF 293/2007), activitatea preponderenta fiind "activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea "-cod CAEN 7112.

Pe langa activitatea principala, societatea are inregistrate la Oficiul Registrului si alte activitati secundare cod CAEN conform actului constitutiv actualizat.

II. BENEFICIARIII RAPORTULUI

(2.1.) Beneficiarii (utilizatorii) raportului de audit pot fi:

- Administratorii societatii
- Adunarea Generala a Actionarilor
- Tertii utilizatori numai cu aprobarea auditorului si societatii auditate

III. SITUATIILE FINANCIARE ANUALE AUDITATE - CADRUL DE RAPORTARE FINANCIARA

(3.1.) Am auditat Situatiile financiare complete ale SC PREMIUM SA ("Societatea"-J29/1318/1997; C.U.I. 99210505), intocmite la 31.12.2013, respectiv Bilantul, Situatiile Contului de Profit si Pierdere, precum si notele explicative, de la sfarsitul exercitiului financiar 2013 rezultate in intervalul 01.01.2013-31.12.2013.

(3.2.) Situațiile financiare auditate au fost întocmite în conformitate cu cadrul de raportare prevăzut de OMFP nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, pentru societățile care îndeplinesc criteriile pentru întocmirea situațiilor financiare prescurtate stabilite la pct.3 din Reglementări și conform Ordinul MFP nr. 79/2014, privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor anuale la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

-Bilanțul F10 - document contabil de sinteză prin care societatea a prezentat elementele de activ, datorii și capital propriu la începutul și sfârșitul exercițiului financiar 2013. Bilanțul a fost întocmit corect, pe modelul bilanțului patrimonial juridic, în ordinea elemente de activ-elemente de pasiv.

Elemente patrimoniu	31,12,2012	31,12,2013	Dinamica	
			valoare	%
Imobilizari necorporale	73.042	35.160	-37.882	-51,86%
Imobilizari corporale	314.449	434.344	119.895	38,13%
Imobilizari financiare	52.770	52.770	0	0,00%
1.Active imobilizate (Ai)	440.261	522.274	82.013	18,63%
Stocuri (S)	5.544	9.166	3.622	65,33%
Creante (Cr)	1.763.983	2.322.751	558.768	31,68%
Investitii financiare termen scurt	0	0	0	0
Disponibilitati banesti (Db)	469.380	206.712	-262.668	-55,96%
2.Active circulante (Ac)	2.238.907	2.538.629	299.722	13,39%
3. Chelt in avans	53.731	58.394	4.663	8,68%
I.TOTAL ACTIV (A=1+2+3)	2.732.899	3.119.297	386.398	14,14%
Datorii sub 1 an (Dts)	510.840	709.414	198.574	38,87%
Datorii peste 1 an (Dtl)	0	0	0	#DIV/0!
4.Total datorii (Dtot)	510.840	709.414	198.574	38,87%
5.Provizioane (Pr)	0	0	0	#DIV/0!
6.Venituri in avans	369	0	-369	-100,00%
7.Activ net contabil(ANC=I-4-5-6)	2.221.690	2.409.883	188.193	8,47%
II.TOTAL PASIV (P=4+5+6+7)	2.732.899	3.119.297	386.398	14,14%

Elementele patrimoniale de activ au fost grupate după natură și lichiditate - active imobilizate respectiv active circulante - pe criteriul lichidității crescătoare a activelor.

Elementele patrimoniale de pasiv au fost grupate după natură și exigibilitate, situând pe primul loc sursele de finanțare cele mai rapid exigibile – datoriile care trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an respectiv datoriile care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an- **pe criteriul exigibilității crescătoare**, în final fiind prezentate sursele cele mai lent exigibile-capitalurile proprii.

La elaborarea situațiilor financiare, societatea a adoptat conceptul financiar de capital, conform căruia capitalul este sinonim cu capitalurile proprii.

Activul patrimonial la 31.12.2013 (**3.119.297 lei**) în creștere față de cel la 01.01.2013 (**2.732.899 lei**) corespunde cu pasivul patrimonial (**3.119.297 lei**).

Contul de profit și pierdere F20 a fost întocmit corect în termeni de flux, care cuprinde ansamblul fluxurilor patrimoniale care permit creșterea bogăției plecând de la veniturile și cheltuielile exercițiului, grupate după natura lor-exploatare, financiar și extraordinare, finalizând cu **rezultatul exercițiului brut (profit 231.072 lei)** respectiv **net (profit 192.530 lei)**.

Indicatori cont de profit și pierderi (lei)			Dinamica	
Indicatori CPP	2012	2013	valoare	indice
Cifra de afaceri	6.086.124	5.792.681	-293.443	0,95
Rezultat din exploatare	370.235	224.869	-145.366	0,61
Rezultat financiar	4.841	6.203	1.362	1,28
Total venituri	6.107.456	5.801.752	-305.704	0,95
Total cheltuieli	5.732.380	5.570.680	-161.700	0,97
Rezultat brut al exercițiului (Rb)	375.076	231.072	-144.004	0,62
Impozit pe profit	62.380	38.542	-23.838	0,62
Rezultat net al exercițiului (Rn)	312.696	192.530	-120.166	0,62

Rezultatul pozitiv, deși mai mic față de anul anterior (+312.696 lei) reflectă **performanța** societății, respectiv capacitatea acesteia de a genera fluxuri viitoare de numerar prin utilizarea resurselor existente.

Profitul exercițiului 2013 a rămas în sold fiind transferat în rezultatul reportat în luna ianuarie 2014, respectând prevederile OMF nr.3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, urmând ca în funcție de hotărârea AGA să se procedeze în consecință privind repartizarea acestuia.

(3.3.) Situațiile financiare ale SC PREMIUM SA la 31.12.2013 au fost întocmite de director economic IONESCU ELENA VICTORIA, îndeplinindu-se condiția cerută de legea contabilității nr.82/1991 și semnate de administrator TODERICA MARIN-GABRIEL, persoana ce reprezintă societatea conform Legii societăților comerciale nr.31/1990 republicată, cu toate modificările și completările la zi.

(3.4.) Situațiile financiare auditate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și notele la acestea în conformitate cu reglementări și principii contabile diferite acceptate de alte persoane și/sau pe teritoriul României sau în afara acestuia. De aceea situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile aplicabile în România inclusiv OMFP nr.3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

IV. RESPONSABILITATI

(4.1.) Răspunderea întocmirii acestor situații financiare, inclusiv a operațiunilor economice-financiare și documentelor justificative aferente, în conformitate cu reglementările și normele de contabilitate din România (Legea contabilității nr.82/1991 republicată, OMFP nr. 3055/2009) revine administratorilor și conducerii Societății. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul MFP nr.3055/2009 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă 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.

(4.2.) Responsabilitatea noastră este de a prezenta o opinie asupra acestor situații financiare în baza verificărilor efectuate, raportul fiind întocmit exclusiv în vederea prezentării lui în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SC PREMIUM SA.

V. AUDITUL SI ARIA DE APLICABILITATE

(5.1.) Auditul nostru a fost desfășurat în concordanță cu Standardele de audit elaborate de Camera Auditorilor din România aliniată la Standardele internaționale de audit și la Codul de Etică IFAC.

(5.2.) Aceste standarde cer planificarea si efectuarea auditului pentru a obtine o asigurare rezonabila asupra situatiilor financiare si pentru a constata daca acestea nu contin declaratii eronate semnificative.

(5.3.) Mentionez ca acest audit a inclus examinarea prin sondaj si testarea probelor de audit selectate dupa marimea sumelor sau importanta informatiilor din situatiile financiare raportate la 31.12.2013.

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, am luat în considerare daca societatea a organizat auditul 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 auditului intern al Societății.

(5.4.) Auditul a inclus de asemenea evaluarea principiilor contabile folosite si estimarile semnificative facute de conducere precum si evaluarea prezentarii generale a situatiilor financiare.

(5.4.) Fundamentarea si calculul pragului de semnificatie s-a facut corespunzator Normelor de audit elaborate de Camera Auditorilor financiari din Romania, respectiv:

- pentru active s-a stabilit la nivelul 1% din activele totale,
- pentru cheltuieli si venituri la nivelul de 0,5% din cifra de afaceri,
- pentru celelalte elemente la nivelul de 1% din rezultatul exercitiului.

VI. LIMITARI IN ARIA DE APLICABILITATE

Fără a exprima o rezervă asupra situațiilor raportate, mentionam urmatoarele:

(6.1.) Procedurile de verificare pot fi neacoperitoare pentru toate aspectele societatii ele fiind selectate strict pe baza rationamentului profesional al auditorului cat si pe baza aprecierii formelor de control si riscurilor; in 2013 societatea nu a avut organizat auditul intern, existand doar urmatoarele forme de control functionale specifice organigramei, neformalizate dar care pot fi incadrate in *controlul intern* specificat prin OMFP nr.3055/2009 sectiunea 11, respectiv:

a) *controlul ierarhic concomitent*, efectuat de catre persoanele cu functii de conducere asupra activitatii subalternilor, atat la nivelul entitatii cat si la

nivelul fiecărei direcții de activitate, fiind reglementat și stabilit conform organigramei și Regulamentului de Organizare și Funcționare;

b) autocontrolul salariaților cunoscut și sub denumirea incompatibilitatea funcțiilor din punctul de vedere al separării sarcinilor, respectiv din verificările efectuate și informațiile primite nu a rezultat cumularea de către o singură persoană de funcții în cel puțin două din următoarele direcții:

- în compartimentele de realizare a obiectivelor societății-comercial, producție, tehnic, personal etc;

- în conservarea patrimoniului cu sarcini de gestionare, depozitare și întreținere a imobilizărilor, a stocurilor și a disponibilităților banesti;

- în înregistrarea fluxurilor economice care afectează bunurile unității, rezultatele inventarierii și stabilește, pe aceste baze, situații financiare (contabilitate-financiar);

c) controlul contabil intern, care este o prelungire a autocontrolului salariaților însă numai în cadrul compartimentului financiar contabil, respectiv în momentul contabilizării operațiilor sunt stabilite sarcini și se verifică de către directorul economic următoarele:

- legalitatea operațiunii (document legal: document justificativ și/sau contract/comandă, după caz),

- realitatea operațiunii (semnatura persoanei care efectuează operațiunea, semnatura persoanei care întocmește documentul, viza șefului de compartiment, după caz)

- exactitatea operațiunii (nu există erori în calcule).

- existența și respectarea secvențelor (seriilor) numerice, examenul documentelor emise sau primite, compararea documentelor aferente aceleiași operații, verificarea datei, etc.

În exercitiul financiar 2013, controlul contabil intern efectuat de conducătorul compartimentului financiar contabil a fost cea mai pregnantă și eficientă formă de control financiar.

În privința creșterii gradului de eficacitate a controlului intern, în conformitate cu pct.267 și 310 din Reglementările contabile conforme cu directiva a IV-a a CEE, recomandăm următoarele:

- stabilirea de politici contabile – reprezentând principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de societate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale;

- o definiție clară a responsabilităților controlului, resurse și proceduri adecvate, modalități și sisteme de informare, instrumente și practici corespunzătoare.

(6.2.) Societatea, la data bilanțului, are înregistrate și evaluate imobilizările corporale la valoarea justă, valoare care se substituie costului

istoric prin aplicarea tratamentului alternativ permis de reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE; diferentele din reevaluare sunt inregistrate integral in rezerve din reevaluare, la 31.12.2013 soldul contului 105 fiind de 58.823 lei, societatea optand pentru capitalizarea surplusului prin transferul direct in rezerve, la scoaterea din evidenta a activelor pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare, optiune reglementata conform pct 124 din OMFP nr.3055/2009.

Recomandam ca in continuare la aplicarea tratamentului alternativ, reevaluarea sa se faca simultan la toate elementele din grupa respectiva, pentru a se evita reevaluarea selectiva si raportarea in situatiile financiare anuale a unor valori calculate la date diferite, cerinta prevazuta la pct.123 di Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aprobate prin OMFP nr.3055/2009.

(6.3.) Conform raportului administratorilor si notelor la bilant in timpul exercitiului financiar 2013 metodele de evaluare au fost aplicate in mod consecvent ca in exercitiul financiar 2012, respectandu-se principiul permanentei metodelor, cu exceptia permisa de lege privind metoda de evaluare alternativa mentionata la pct.6.2 de mai sus.

(6.4.) Societatea a calculat si evidentiat amortizarea contabila pe baza duratelor normale de utilizate in conformitate cu legislatia fiscala din Romania (HG 2139/2004), durate care pot diferi de duratele de viata economica. Impactul acestei metode asupra situatiilor financiare nu a fost determinat, dar intrucat ponderea cheltuielilor cu amortizarea in total cheltuieli de exploatare in 2013 (1.79%) este mai mica decat cea din 2012 (2.49%), sub pragul de semnificatie de 5%, abordarea este considerata corecta.

Cu privire la calculul amortizarii recomandam societatii ca in cazul in care mijloacele fixe amortizabile nu sunt utilizate cel putin 1 luna sa analizeze art. 24 din Codul fiscal si pct.70² din Normele metodologice de aplicare prin prisma impactului fiscal de interpretare a acestui articol.

(6.5.) Privind aplicarea principiului prudentei, pe baza rezultatelor inventarierii si la intocmirea situatiilor financiare, societatea a considerat ca a facut o evaluare pe o baza prudenta a creantelor societatii si a riscurilor la care este expusa, neavand create ajustari pentru deprecierea crentelor.

Asa cum am mentionat si la pct. 6.2 de mai sus recomandam analiza activelor societatii prin prisma politicilor contabile aprobate de administratori, a deprecierei si a vechimii lor si ajustarea lor pe baza principiului prudentei si procedurilor stabilite.

(6.6.) Consideram ca auditul nostru constituie o baza rezonabila pentru opinia noastra.

VII. INFORMATII SUPLIMENTARE-ALTE ASPECTE

(7.1.) Contabilitatea societatii in exercitiul financiar 2013 a fost organizata in compartiment distinct, financiar-contabilitate, condus de director economic IONESCU ELENA VICTORIA - economist cu studii superioare, respectandu-se art.I, pct.4 din Legea nr.259/2007 de modificare a Legii contabilitatii nr.82/1991.

Contabilitatea s-a tinut in limba romana si in moneda nationala.

Inregistrările contabile s-au facut pe baza documentelor primare tipizate specifice tipului de activitate practicat, in conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991,OMF nr.3055/2009 si OMF nr.3512/2008.

Reglementarile contabile aplicabile care au stat la baza tinerii contabilitatii sunt cele conforme cu Directiva a IV-a a CEE aprobate prin OMFP nr.3055/2009, prin care sunt stabilite principiile contabile si regulile de evaluare aplicabile societatii, societatea avand stabilite politici contabile pentru operatiunile derulate.

Consideram ca tinerea contabilitatii s-a facut corect, neavand indicii ca modalitatea de tinere a fost neconforma cu prevederile legale.

(7.2.) *Societatea are constituita rezerva legala conform cerintelor si la limita prevazuta de legea societatilor comerciale nr.31/1990 (20% din capitalul social respectiv 138.082 lei)) fiind prezentata corect in situatiile financiare formular 10 bilant.*

(7.3.) Activul net (capitalurile proprii) reflectat in situatiile financiare la 31.12.2013, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor societatii, inregistreaza valoare pozitiva 2.409.883 lei, in crestere fata de 2.221.690 lei in 2012.

Societatea respecta conditiile privind capitalul social prevazute de art.153²⁴ coroborat cu art. 228 din legea societatilor comerciale nr.31/1990 cu toate modificarile si completarile la zi, capitalul social in valoare de 690.413 lei regasindu-se in intregime in capitalurile proprii.

(7.4.) Situatiile financiare auditate au fost intocmite pe baza balantei de verificare sintetice la 31.12.2013 si pe baza situatiilor financiare de la 31.12.2012 depuse la organul fiscal, respectandu-se principiul intangibilitatii, respectiv bilanțul de deschidere pentru exercitiul financiar 2013 corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent 2012, soldurile finale din balanta de verificare de la 31.12.2012 corespund cu sodurile initiale de la 01.01.2013.

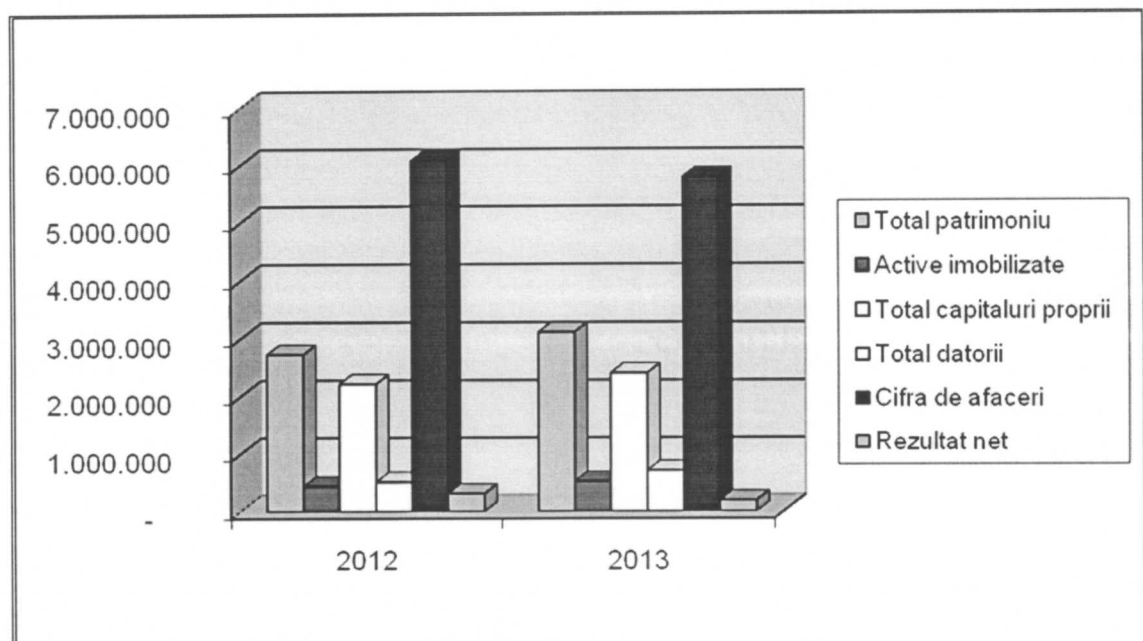
(7.5.) Conform actului constitutiv si modificarilor la acesta declarate la Oficiul registrului comertului, Societatea poate desfasura si activitati secundare.

Societatea tine contabilitatea in analitic pe activitati , baza de raportare fiind pusa la punct.

(7.6.) Acest raport este adresat exclusiv actionarilor societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru acest audit, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

VIII. REVIZUIREA ANALITICĂ A POZIȚIEI FINANCIARE ȘI A REZULTATELOR OPERAȚIUNILOR SUB FORMĂ DE REZUMAT EXECUTIV, ANALIZA CONTINUITĂȚII ACTIVITĂȚII

Avand in vedere gradul de comparabilitate al indicatorilor economico-financiari si de performanta, inclusiv cifra de afaceri si rezultatul net, in argumentarea principiului continuitatii, am ales sa prezentam evolutia grafica pe perioada ultimilor ani 2012-2013 astfel:



Indicatori economici	31.12.2012	31.12.2013	Normal
Fond rulment $FR = (A - Ds - Va) - Ai$	1.781.429	1.887.609	> 0
Nevoia de fond de rulment $NFR = (Ac - Db) - Dts$	1.312.049	1.680.897	< 0
Trezoreria neta $Tn = FR - NFR$	469.380	206.712	> 0
Lichiditatea patrimoniala $Lp = Ac / Dts$	4,38	3,58	> 2

Levierul financiar $Lev=Dt/At$	0,19	0,23	<0,6
Securitatea financiara = $Cp/P \times 100$	81,29%	77,26%	>30%
Cash flow operational $CFop=Rn+Chamortizare$	455.156	292.443	>ch doband a
Cash flow de gestiune= $Cfop+Chdobanda$	455.156	292.443	>0
Rentabilitatea capitalului angajat $Rca=(Rn+Iprofit+Chdob)/(Cp+Dtl) \times 100$	16,88%	9,59%	>inflatia +rata dobanzii fara risc
Rata profitului marginal $Rpm=Rn/Cp \times 100$	14,07%	7,99%	>inflatia
Capacitatea de autofinantare $CAF=Rn+Ajustari$	455.156	292.443	>0
Productivitatea muncii Rn/Nr mediu salariati	4.284	2.602	>0

Denumirea indicatorilor de castig		2012	2013
	Producția vândută	6.004.793	5.735.621
	Venituri din vânzarea mărfurilor	81.331	57.060
	CIFRA DE AFACERI	6.086.124	5.792.681
	Cheltuieli variabile de exploatare	5.568.588	5.461.696
1. EBITDA	Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization	517.536	330.985
	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	142.460	99.913
	Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0
	Ajustări privind provizioanele	0	0
2. EBIT	Earnings Before Interest and Taxes	375.076	231.072
	Cheltuieli cu dobanzile	0	0
3. EBT	Earnings Before Taxes	375.076	231.072
	Cheltuieli cu impozit pe profit	62.380	38.542
4. EAT	Earnings After Taxes	312.696	192.530

IX. RISCURI FINANCIARE LA CARE ESTE EXPUSA SOCIETATEA

(9.1.) In anul 2013 si in perspectiva lui 2014 societatea a fost si poate fi expusa urmatoarelor riscuri financiare:

a) Riscul de piață ce cuprinde trei tipuri de risc:

- **riscul valutar** - este riscul ca valoarea a datoriilor in valuta sau disponibilitatilor in valuta să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar. Neavand in sold angajamente, doar disponibil in conturile bancare in valuta, dar nu foarte mari, acest risc a fost prezent.

In exercitiul financiar 2013 riscul valutar s-a manifestat in sens negativ, societatea inregistrand cheltuieli din diferente de curs valutar in suma de 2.720 lei, mai mari decat veniturile din diferente de curs valutar in cuantum de 2.558 lei.

- **riscul ratei dobânzii la valoarea justă** - este riscul ca valoarea datoriilor să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Neavand imprumuturi si credite purtatoare de dobanda acest risc nu s-a manifestat in 2013. In 2013 influenta in contul de profit si pierdere a fost pozitiva, neinregistrandu-se cheltuieli din dobanzi, ci doar venituri din dobanzi in cuantum de 6.365 lei.

- **riscul de preț** - este riscul ca valoarea elementelor de patrimoniu să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici nationali sau factori internationali.

Elementele de patrimoniu pot varia datorita fluctuatiilor de piata, caz in care riscul trebuie tratat separat pentru fiecare element de patrimoniu, respectiv imobilizari corporale si stocuri, tinand cont de criza actuala.

Termenul "risc de piață" încorporează nu numai potențialul de pierdere, dar și cel de câștig.

b) Riscul de credit - este riscul ca una dintre părțile creditului să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară. Neavand credite financiare acordate societatea poate fi expusa doar riscului de credit comercial clienti. La 31.12.2013 avand clienti de incasat 2.272.189 lei, mai mari fata de 1.717.370 lei la 31.12.2012, posibilitatea de aparitie a acestui risc s-a marit. Riscul de credit nu s-a manifestat in 2013, societatea neinregistrand creante incerte.

c) Riscul de lichiditate - (numit și riscul de finanțare), este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente datoriilor societatii. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ la o valoare apropiată de valoarea sa justă. Analizand la 31.12.2013 datoriile cu termen de plata pana la un an in valoare de 709.414 lei prin prisma activelor curente mai mari 2.538.629 lei (din care disponibilitatile banesti 206.712 lei)

si a lichiditatii curente favorabile (3.58 peste indicele normal 2), rezulta ca societatea isi poate onora angajamentele de plata, pe durata exercitiului financiar viitor.

d)Riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie - este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

Datoriile societatii inregistrate la 31.12.2013 deriva din datorii comerciale, obligatii fiscale si datorii catre salariati, schimbarea ratei dobânzii efective a acestora fără o schimbare corespondentă a valorii sale juste presupunand existenta redusa a acestui risc.

Referitor la datoriile comerciale, riscul poate aparea prin prisma clauzelor contractuale, fapt ce presupune analiza atenta a clauzelor penalizatoare, desi societatea are ca politica de baza respectarea si aplicarea intocmai a acestora.

Conform formular 30 "date informative" societatea nu inregistreaza obligatii restante .

Tinand cont de posibilitatea aparitiei acestor riscuri si in actualul context international, recomandam societatii sa-si mentina aceleasi obiective și politici de gestionare a riscurilor, inclusiv politicile de acoperire a acestora.

Auditor financiar
SC ACON AUDIT SRL

