

ARDELEAN DOREL  
AUDITOR FINANCIAR – Auditor piață de capital  
Cameră Auditorilor Finanțari A / 769 / 2001  
C.N.V.M. BUCUREȘTI A / 248 / 2005

RAPORT  
DE EXPERTIZARE FINANCIAR-CONTABILĂ,  
DE VERIFICARE ȘI CERTIFICARE A  
BILANȚULUI CONTABIL ÎNCHEIAT LA  
31.12.2008

S.C. U.T.A. S.A.  
Loc. Arad, str.Poetului nr. 1/C  
Jud. Arad  
CAPITAL SOCIAL 27.000.000 lei  
J-02 / 162 / 1991  
CF RO 1704047

## RAPORT

de audit, expertizare finanțier-contabilă, de verificare și certificare a bilanțului contabil încheiat la data de 31.12.2008

### opinie cu rezerve

"Noi" am procedat la expertizarea finanțier-contabilă de verificare a bilanțului contabil al S.C. U.T.A. S.A. Arad, încheiat la data de 31.12.2008 și a contului de profit și pierdere pentru exercițiul finanțier încheiat la aceeași dată, care se referă la:

	- lei =
Total bilanț	178.890.864
Cifra de afaceri	7.280.746
Rezultatul exercițiului	2.948.894
Venituri din exploatare	45.082.910
Cheltuieli de exploatare	42.142.760
Rezultat din exploatare	2.941.150
Venituri financiare	694.610
Cheltuieli financiare	686.866
Rezultatul financiar	7.744
Rezultat curent al exercițiului	2.948.894
Venituri excepționale	
Cheltuieli excepționale	
Rezultat excepțional	
Venituri totale	45.778.520
Cheltuieli totale	42.829.626
Rezultat brut	2.948.894

Au fost expertizate conturile de activ și de pasiv cuprinse în balanță de verificare și bilanțul contabil încheiat la data de 31 decembrie 2008.

ACESTE CONTURI AU FOST STABILITE SUB RESPONSABILITATEA CONDUCERII SOCIETĂȚII, DE FAPT ȘI PENTRU ÎNTOCMIREA ȘI PREZENTAREA FIDELĂ A SITUAȚIILOR FINANCIARE ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE LEGII CONTABILITĂȚII NR. 82 / 1991 REPUBLICĂ, CU MODIFICARILE ȘI COMPLECTĂRILE ULTERIORE ȘI ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE NR. 1752 / 2005 PENTRU APROBAREA REGLEMENTĂRILOR CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVELE EUROPENE, CARE AU OBLIGAȚIA SĂ ÎNTOCMĂSCĂ SITUAȚI FINANCIARE ANUALE CARE SĂ OFERE O IMAGINE FIDELĂ A ACTIVELOR, DATORIILOR, A POZIȚIEI FINANCIARE, PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI FLUXURILOR DE TREZORERIE. ACEASTĂ RESPONSABILITATE include: conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă de situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimărilor contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

Responsabilitatea noastră este ca pe baza expertizării să exprimăm o opinie asupra conturilor din perioada expertizată.

Noi am efectuat expertizarea în conformitate cu normele de expertizare internaționale. Aceste norme cer ca expertiza noastră să fie planificată și executată astfel încât să obținem o asigurare responsabilă că nu sunt anomalii semnificative în conturile expertizate. O expertiză constă în a examina pe bază de sondaje elementele probante care să justifice sumele și informațiile cuprinse în raport.

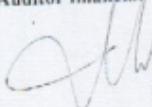
Ea constă, de asemenea în evaluarea principiilor și metodelor contabile folosite și estimările semnificative făcute de către conducerea societății pentru închiderea conturilor, căt și în efectuarea unei examinări a prezentării de ansamblu a acesteia. Noi estimăm că expertiza efectuată furnizează o bază rezonabilă exprimării opiniei noastre.

Se precizează că în timpul expertizării conturilor, nu s-au constatat erori, care să prezinte anomalii de înregistrare care să duca la influențarea rezultatelor.  
Menționăm că la colectarea elementelor probante care să ne ofere o asigurare rezonabilă că nu sunt anomalii semnificative în bilanțul contabil, nu am utilizat observația fizică – inventarizarea fizică – nu am participat la inventarizarea anuală a patrimoniului și am efectuat limitat aprecierea procedurilor de verificare a auditului intern aferent sistemului contabil al întreprinderi, audit intern și control intern care sunt responsabilitatea directă a Comitetului director al societății, atât în organizare, planificare, căt și a modului de desfășurare, precum și de modul în care se analizează și măsurile care se dispun de către Comitetul director în urma dezbatării acestora.

După părerea noastră conturile anuale dău o imagine fidelă situației financiare a societății la 31 decembrie 2007 , căt și a contului de profit și pierdere pentru exercițiul încheiat la această dată și sunt conforme cu prevederile legale și statutare.

Arad, 10 aprilie 2009.

**ARDELEAN DOREL**  
Auditor finanțiar – Auditor piata de capital



Ardelean Dorel  
Auditator Finanțial  
Nr. 769

**ARDELEAN DOREL**  
**AUDITOR FINANCIAR – auditor piață de capital**  
**Camera Auditorilor Finanțarii A / 769 / 2001**  
**Arad, Calea A.Vlaicu , bl. Z 22**

**RAPORT**  
de expertizare finanțiar-contabilă, de verificare și certificare a bilanțului contabil încheiat  
la  
31.12.2008

---

**Destinatar:**

S.C. U.T.A. S.A.  
Localitatea Arad  
Jud. Arad

**Adunarea generală a acționarilor**

Au fost expertizate conturile de activ și pasiv cuprinse în balanță de verificare și bilanțul contabil încheiat la data de 31 decembrie 2008.

Perioada expertizată este exercițiul finanțiar la 31.12.2008.

ACESTE CONTURI AU FOST STABILITE SUB RESPONSABILITATEA CONDUCERII SOCIETĂȚII.

Responsabilitatea noastră este că pe baza expertizării să exprimăm o opinie asupra conturilor din perioada expertizată.

Expertizarea s-a făcut în conformitate cu prevederile Legii 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și în conformitate cu Regulamentul pentru aplicarea Legii contabilității, Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1752 / 2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, Planul de conturi general elaborat de Ministerul de Finanțe, Regulile și normele de expertizare elaborate de CECCAR, Reglementările contabile Românești, precum și normele internaționale de auditare, Legea 297 / 2004 privind funcționarea și autorizarea CNVM și instrucțiunile și regulamentele C.N.V.M. privind valorile mobiliare și bursele de valori.

Noi am făcut expertizarea în conformitate cu Reglementările contabile Românești și normele de expertizare internațională. Aceste norme cer ca expertiza noastră să fie planificată și executată astfel încât să obținem o asigurare responsabilă că nu sunt anomalii semnificative în conturile expertizate. O expertiză constă în a examina pe bază de sondaj, elementele probante care să justifice sumele și informațiile cuprinse în rapoarte.

Ea constă, de asemenea atât în evaluarea principiilor și metodelor contabile folosite și estimările semnificative, făcute de către conducerea societății pentru închiderea conturilor, cât și efectuarea unei examinări a prezentării de ansamblu a acestelui. Noi estimăm că expertiza efectuată furnizează o bază rezonabilă exprimării opiniei noastre.

Se procizează că în timpul expertizării conturilor, nu s-au constatat erori, care să prezinte anomalii de înregistrare, care să ducă la influențarea rezultatelor.

După părerea noastră conturile anuale dau o imagine fidelă, situației financiare a societății la 31 decembrie 2008, cât și a contului de profit și pierdere pentru exercițiul încheiat la această dată și sunt conforme cu prevederile legale și statutare.

În conformitate cu Legea 82/1991 republicată, au fost respectate prevederile privind evaluarea elementelor patrimoniale cât și principiile contabile, pentru a da o imagine fidelă a patrimoniului, a situației financiare și a rezultatelor obținute.

În întocmirea bilanțului contabil au fost respectate prevederile Legii 82 / 1991 republicată cu modificările ulterioare cât și Ordinul ministrului finanțelor nr. 1752 / 2005 privind unele măsuri referitoare la încheierea exercițiului finanțiar-contabil.

Posturile inscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate și au fost puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale stabilite pe baza inventarului.

### **Condițiile și principiile de organizare ale contabilității**

Organizarea contabilității se bazează pe următoarele principii contabile:

- principiul prudentei, care impune aprecierea justă a faptelor pentru a evita riscul în viitor, adică incertitudinile prezente care ar putea afecta situația financiară de viitor.
- permanența metodelor, metodele de lucru contabile rămân aceleași de la un exercițiu finanțiar la altul;
- continuitatea activității, activitatea societății este urmărită în accepția de continuitate;
- independența exercițiului, veniturile și cheltuielile sunt delimitate pe măsura angajării acestora și trecerii lor la rezultatul exercițiului la care se referă
- intangibilitatea bilanțului de deschidere, bilanțul de deschidere al unui nou exercițiu finanțiar corespunde cu bilanțul de închidere a exercițiului precedent
- noncompensarea, nu au fost făcute compensări între avere și datorii.

## Evaluarea patrimoniului

Pentru a da o imagine fidelă realității economice reflectate în contabilitate au fost respectate metodele de evaluare prevăzute în art. 8 din legea contabilității, Secțiunea a-7-a din Ordinul MFP nr. 1752 / 2005. Evaluarea elementelor patrimoniale s-a făcut în patru momente distincte:

- la data intrării în patrimoniu
- la data inventarierii elementelor patrimoniale
- la închiderea exercițiului finanțiar
- la data ieșirii din patrimoniu sau la darea în consum.

## Forma de înregistrare contabilă

Forma de înregistrare contabilă folosită este "pe jurnale", care asigură înregistrarea operațiilor economice în mod cronologic și sistematic, la toate operațiile economice ale unității.

În baza documentelor justificative au fost înregistrate toate operațiile ce privesc patrimoniul societății.

Evidențele analitice privind mijloacele fixe, amortizarea mijloacelor fixe, stocurile de mărfuri și de materiale se tin computerizat, contabilitatea financiară este condusă manual. Evidențele analitice au fost puse de acord cu situațiile sintetice și reflectate corect în balanță de verificare, soldurile au fost preluate corect în bilanțul contabil.

Principalele registre conform art. 20 alin.1 din Legea 82/1991 republicată, registrul jurnal, registrul inventar și cartea mare au fost completate corect și la zi.

### A. Note asupra bilanțului contabil

#### 1. Imobilizări și amortismente

În conformitate cu prevederile articolului 8 din Legea contabilității, Secțiunea a-7-a din Ordinul MFP nr. 1752 / 2005, punctul 7.2. imobilizările au fost evaluate la data intrării în patrimoniu la valoarea de intrare denumită valoarea contabilă și stabilită în baza regulilor enumerate mai sus, adică a costului de achiziție, respectiv preul de cumpărare și alte cheltuieli necesare punerii în funcțiune, valoare pusă de acord la închiderea exercițiului cu valoarea de inventar cuprinsă în liste de inventariere.

Imobilizările au evoluat astfel:

= lei =

	Valori brute la 01.01.2008	Creșteri	Diminuări	Valori brute la 31.12.2008
Imobilizări necorporale	3.407	1.460	0	4.887
Imobilizări corporale	84.933.307	16.099.681	46.875.305	54.157.683
Imobilizări financiare	79.663.753	53.046.472	37.421.316	95.288.909
Total	164.004.467	69.147.613	84.296.621	149.451.459

### Amortizări pentru depreciere

= lei =

	01.01.2008	Dotări	Reluări	31.12.2008
Imobilizări necorporale	1.863	2.109	0	3.972
Imobilizări corporale	873.719	830.090	1.030.073	673.736
Imobilizări financiare				
<b>Total</b>	<b>875.580</b>	<b>832.199</b>	<b>1.030.073</b>	<b>677.708</b>

Amortizarea capitalului imobilizat în active corporale și necorporale s-a făcut în conformitate cu prevederile Legii 15 / 1994 privind amortizarea capitalului imobilizat, modificată cu O.G. nr.54 / 1997.

Metoda de amortizare folosită este amortizarea lineară, iar cotele de amortizare sunt cele prevăzute de HG. 2139 / 2004 pentru aprobarea clasificării și duratelor normale de funcționare a mijloacelor fixe.

### 2.Situată creațelor

= lei =

Creațe cu vechime sub 30 de zile	10.066.172
Creațe cu vechime peste 30 de zile	9.091.742
Creațe cu vechime peste un an de zile	1.131.606
<b>Total</b>	<b>20.289.520</b>

Totalul creațelor la 31.12.2008 este de 20.289.520 lei, din această sumă 1.283.940 lei reprezintă clienți.

Structura creațelor este următoarea:

= lei =

Creațe din active imobilizate	14.587.823
Furnizori debitori	1.283.940
Clienți	25.361
Creațe cu personalul și asigurări sociale	
Creațe cu bugetul statului	224.277
TVA	
Alte creațe	
Decontări din operațiuni de participație	4.168.119
Debitori diversi	
Sume în curs de clarificare	
<b>Total</b>	<b>20.289.520</b>

### 3.Capitaluri proprii

Capitalul social este constituit din 10.800.000 acțiuni cu valoarea nominală de 2,50 lei reprezentând 27.000.000 lei.

## Structura acționariatului:

	Nr. acțiuni	Valoare nominală lei	Valoare capital social	= lei = %
S.C. Codlea Artic SRL	5.362.672	2,50	13.406.680	49,65
UTA SYS SRL	518.222	2,50	1.295.555	4,80
PARC INDUSTRIAL NORD	4.910.884	2,50	12.277.210	45,47
Persoane fizice	8.222	2,50	20.555	0,08
<b>Total</b>	<b>10.800.000</b>	<b>2,50</b>	<b>27.000.000</b>	<b>100,00</b>

Capitalul social nu s-a modificat în cursul anului.

Evoluția capitalurilor proprii:	01.01.2008	Plus	Minus	= lei = 31.12.2008
Capital	27.000.000			27.000.000
Reserve din reevaluare	51.116.711	-1.835.420	18.296.908	30.984.383
Reserve legale	466.844	123.522		590.365
Reserve din surplusul din reevaluare	76.274.222	18.332.351		94.606.573
Alte rezerve	1.085.693			1.085.693
Rezultatul reportat	2.632.516	3.251.822		5.884.338
Rezultatul exercițiului finanțier	3.422.970	45.778.521	46.730.860	2.470.531
Repartizarea profitului	171.149	123.522	171.149	123.522
Alte fonduri				
Subvenții pentru investiții				
<b>Total capitalulari</b>	<b>161.827.807</b>	<b>65.527.273</b>	<b>64.856.619</b>	<b>162.498.461</b>

Reserva statutara nu s-a constituit.

## 4. Situația datorilor

	= lei =
Datorii cu vechime sub 30 de zile	4.534.781
Datorii cu vechime peste 30 de zile	2.222.426
Datorii cu vechime peste un an	8.405.832
<b>Total</b>	<b>15.163.039</b>

Totalul datorilor la 31.12.2008 este de 15.163.039 lei, structura datorilor este următoarea:

	= lei =
Credite și dobânzi bancare	8.015.141
Leasing	136.489
Furnizori	2.261.102
Clienți creditori	4.978.760
Datorii cu pers. și asig. Sociale	7.984
T.V.A.	
Impozit profit	128.601
Alte datorii față de stat	
Grupuri și alte conturi cu asociații	254.202
Creditori diversi	870.106
Garanții	
<b>Total</b>	<b>15.163.039</b>

Datorile au crescut față de 31 decembrie 2007 cu 16,44 %, o pondere însemnată având creditele și furnizorii de imobilizări. Din situația datorilor rezultă că societatea are datorii de peste 30 de zile în sumă de 10.628.258 lei.

#### B. Note asupra contului de profit și pierderi

Contul de profit și pierderi este prezentat în anexa nr. 1. Din analiza contului de profit și pierdere rezultă că veniturile din exploatare au crescut cu 311 % față de exercițiul finanțiar precedent, în timp ce cheltuielile aferente exploatarii au crescut cu 516 %, rezultatul din exploatare, fiind profit de 2.941.150 lei, rezultatul a scăzut față de anul precedent cu 28,85 %. Principalele posturi de cheltuieli unde s-au înregistrat creșteri semnificative sunt cheltuielile cu alte cheltuieli de exploatare și cheltuielile cu amortizările. Activitatea finanțiară este profit de 7.744 lei, în mod special rezultatul finanțiar a fost influențat de volumul cheltuielilor privind dobânzile. Rezultatul net al exercițiului este profit de 2.470.631 lei.

În vederea analizei, datele contului de profit și pierdere au fost regrupate pentru a se putea aprecia eficiența societății în utilizarea resurselor sale. În anexa nr. 2 este prezentat Tabloul soldurilor intermediare de gestiune.

Din anexa nr. 2 rezultă că valoarea adăugată este un criteriu al determinării creșterii întreprinderii, comparând rezultatele cu cele ale exercițiului finanțiar precedent rezultă o continuitate privind nivelul activității societății.

Excedentul brut al exploatarii este indicatorul care arată rezultatul societății înaintea deducerii amortismentelor, operațiile finanțare și excepționale. Acest indicator este independent de structura finanțieră a societății și de calculul amortizării. Indicatorul excedent brut al exploatarii ne arată că rezultatele societății au crescut cu 80,28 %, fenomen influențat de creșterea producției exercițiului.

#### 5. Volumul, structura și evoluția cifrei de afaceri

	2007	2008	%
A. Venituri din vânzarea mărfurilor	1.084.106	1.868.857	172,39
B. Venituri din producția vândută	4.530.153	5.411.889	119,46
C. Venituri din activități diverse			
Cifra de afaceri A+B+C	5.614.259	7.280.746	129,68

#### 6. Structura și evoluția efectivului de salariați

În anul 2007 numărul mediu de salariați cu carte de muncă au fost de 27 salariați. La sfârșitul anului 2008 are 17 angajați cu contract de muncă. Fondul de salarii brut pe anul 2007 a fost de 300.335 lei, iar pentru anul 2008 a fost de 162.314 lei.

Fondului de salarii brut a scăzut cu 45,95 %. Salariul mediu pe anul 2007 a fost de 927 lei, în cursul anului a înregistrat o scădere de 14,13 %, rezultând un salariu mediu brut de 795 lei pentru anul 2008.

## 7. Conducerea societății comerciale

- adunarea generală a acionarilor
- comitetul director societății

Nu există relații de credite sau vărsăminte făcute de societatea comercială, membrilor Comitetului director sau a directorilor.

## 8. Volumul și structura impozitului pe profit

	Înainte de impozitare	Impozit	După impozitare
a) rezultatul curent	2.948.894	478.263	2.470.631
b) rezultatul exceptional			
c) cheltuieli care se deduc direct din rezultate			
Profit direct impozabil a+b-c	2.948.894	478.263	2.470.631

## 9. Situația financiară a societății

Pentru analiza financiară a societății s-au întocmit bilanțul funcțional, bilanț din care rezultă indicatori ca fondul de rulment, necesarul de fond de rulment și rezerva netă. Rezultă un fond de rulment pozitiv pentru anul 2007 cât și pozitiv pentru anul 2008. Fondul de rulment pozitiv ne arată că imobilizările sunt acoperite integral din resurse stabile și în plus sunt acoperite mareea parte din nevoile de exploatare. Necesarul de fond de rulment este dependent de nivelul activității întreprinderii. Accelerarea vitezei de rotație a stocurilor sau micșorarea duratei incasării de la clienți și mărirea duratei plății către clienți duce la micșorarea necesarului de fond de rulment. Necesarul de fond de rulment este condiționat și de nivelul prejurilor în perioade de inflație. Fondul de rulment este pozitiv, nevoia de fond de rulment este pozitivă, rezerva este pozitivă pentru anul 2008 și putem să afirmăm că societatea nu se confruntă cu un dezechilibru al rezervei.

### Bilanțul funcțional

= lei =

Denumirea indicatorilor	Nr Rd	Exercițiului finanțier		
		2007	2008	DIF
Capital permanent	1	164.903.937	170.513.602	5.609.665
Imobilizări	2	163.724.885	148.773.751	-14.951.134
A. Fond de rulment	3	1.179.052	21.739.851	20.560.799
B. Active circulante	4	7.634.811	26.530.666	18.895.855
C. Pasive circulante total	5	8.861.513	6.757.207	-2.104.306
D. Necesarul de fond de rulment B-C	6	-1.226.702	19.773.459	21.000.161
E. Rezerva netă A-D	7	2.405.754	1.966.392	-439.362

## **10. Autonomia financiară a societății**

În anexa nr. 3 au fost calculate diferite rațiouri de finanțare pentru a analiza aptitudinea societății de a face față angajamentelor financiare și pentru a aprecia independența financiară față de creditorii care au finanțat-o. Din anexa nr. 3 rezultă că rațiourile autonomiei financiare nu au cunoscut modificări seminificative față de anul 2007, fiind de 1,15 și respectiv 1,13. Capacitatea de împrumut având valoare subunitară de 0,99 este saturată.

Solvabilitatea de 26,47 este bună având valoare unitară. Rațioul trezoreriei relative este 0,07 ceea ce ne arată că finanțarea se face în majoritate din surse proprii a ciclului exploatarii.

Societatea poate face față în totalitate a plăților datorilor sale pe termen scurt, având fondul de rulment pozitiv și rațioul lichidității generale de 3,92.

## **11. Rotația elementelor patrimoniale**

În anexa nr. 4 sunt prezentate rațiourile elementelor patrimoniale. Rezultă o rotare slabă a activului de 0,09 având valoare subunitară și slabă a capitalului social și propriu de 0,05 având valori subunitare.

Rotaja activului circulant este slabă de 0,27, în anul 2008 se observă o scădere cu 63 %. Rotaja capitalurilor proprii și permanente este slabă de 0,04, fiind necesar un indicator de minim 0,5.

## **12. Rentabilitatea societății**

În anexa nr. 5 este prezentată rentabilitatea societății. Rentabilitatea capitalului social este de 0,09, financiară este de 0,02, economică este de 0,01, respectiv 0,02 și a vânzărilor este de 0,40, ceea ce arată că societatea a desfășurat o activitate rentabilă.

Rentabilitatea capitalului investit este de 0,05. Rentabilitatea activității este de 0,53. Rentabilitatea exploatarii este de 0,03, reprezentând un procent care asigură continuitate ritmică a activității, finanțarea activității se face și din surse atrasice.

## **13. Criterii de performanță**

În anexa nr. 6 sunt prezentati indicatori care reflectă criteriile de performanță sau nerealizarea ei. Se observă o creștere a termenelor privind recuperarea creanțelor și o scădere a termenelor de achitare a datorilor, indicatorul privind creanțele și în anul 2008, este foarte ridicat de 1.017 zile.

Rotaja stocurilor este foarte bună, în anul 2008 este de 23 rot / an.  
Rata rentabilității generale este foarte bună de 3,92, știind că nivelul minim este de 1,50.

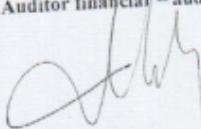
Rata rentabilității parțiale este foarte bună de 3,88, știind că nivelul minim este de 1,00. În ceea ce privește ponderea cheltuielilor cu personalul în valoarea adăugată în anul 2008 a atins nivelul de 4,50 %, ceea ce reprezintă un atu pentru conducerea societății, având în vedere că limita maximă de alarmă este de 80%.

### C. Referiri la dispozitii legale in vigoare

- inventarierea patrimoniului s-a făcut în conformitate cu prevederile H.G. nr. 2388 / 15 decembrie 1995 cu privire la inventarierea elementelor patrimoniale și conform prevederilor Legii 82/1991 republicată.
- organizarea gestiunilor de valori și materiale a evidențelor analitice și sintetice se ţine conform reglementărilor legale în vigoare
- mișcările elementelor patrimoniale sunt consignate în documentele justificative și înregistrate în contabilitate sistematic și în ordine cronologică
- evidențele analitice concordă cu evidența sintetică și aceste date au fost preluate corect în balanță de verificare
- bilanțul contabil s-a întocmit pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice și înțând cont de prevederile Legii 82 / 1991, Ordinul ministrului finanțelor nr. 1752 / 2005 privind Reglementările contabile armonizate cu directivele europene.
- evaluarea patrimoniului s-a făcut în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Terenurile au fost revaluate pe baza costului de piață actual.
- contul de profit și pierdere s-a întocmit pe baza datelor din contabilitate societății.
- Societatea la data de 31 decembrie 2008 are un credit bancar pe termen lung, în sumă de 8.011.156 lei.

Arad, 10 aprilie 2009.

**ARDELEAN DOREL**  
Auditor finanțial – auditor piața de capital



**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERI**

 Anexa nr. 1  
 = lei =

Denumirea indicatorilor	Nr	Exercițiul finanțier	
	Rd	2007	2008
Venituri din vânzarea mărfurilor	1	1.084.106	1.868.857
Producția vândută	2	4.530.153	5.411.889
<b>Cifra de afaceri rd. 01+02</b>	<b>3</b>	<b>5.614.259</b>	<b>7.280.746</b>
Venituri din producția stocată	4		
Venituri din producția de imobilizări	5		
Venituri din subvenții de exploatare	6		
Alte venituri din exploatare	7	5.353.473	37.803.164
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>8</b>	<b>10.967.732</b>	<b>45.083.910</b>
Cheltuieli privind mărfurile	9	868.808	1.102.827
Cheltuieli materiale	10	147.082	144.641
Alte cheltuieli – energia și apa	11	15.868	13.548
Cheltuieli cu servicii executate de terți	12	2.404.195	2.399.539
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte assimilate	13	179.168	510.697
Cheltuieli cu personalul	14	385.784	200.882
Alte cheltuieli de exploatare-despăg., donații	15	2.422.538	36.930.263
Cheltuieli cu amortizările și proviziunile	16	478.029	840.302
Cheltuieli pentru exploatare	17	6.833.727	42.142.780
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>18</b>	<b>4.134.005</b>	<b>2.941.150</b>
Venituri din diferențe de curs valutar	19		
Venituri din dobânzi	20	98.659	381.055
Alte venituri financiare	21	3.640.348	313.555
<b>Venituri financiare</b>	<b>22</b>	<b>3.739.007</b>	<b>694.610</b>
Cheltuieli din ajustarea valorii imobilizărilor finanțiar	23		
Cheltuieli privind dobânzi	24	152.469	18.222
Alte cheltuieli financiare provizioane și amortizări	25	3.637.223	668.644
Cheltuieli financiare total	26	3.789.692	686.866
<b>Rezultatul finanțier</b>	<b>27</b>	<b>-50.685</b>	<b>7.744</b>
Rezultatul curent al exercițiului	28	4.083.320	2.948.894
<b>Venituri exceptionale</b>	<b>29</b>		
<b>Cheltuieli exceptionale</b>	<b>30</b>		
<b>Rezultatul excepțional</b>	<b>31</b>		
<b>Venituri totale</b>	<b>32</b>	<b>14.706.739</b>	<b>45.778.520</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>33</b>	<b>10.623.419</b>	<b>42.829.626</b>
Rezultatul brut al exercițiului	34	4.083.320	2.948.894
Impozitul pe profit	35	660.350	478.263
<b>Rezultatul net al exercițiului</b>	<b>36</b>	<b>3.422.970</b>	<b>2.470.631</b>

**TABLOU I. SOLDURILOR INTERMEDIARE DE GESTIUNE**

Anexa nr. 2  
= lei=

		2007	2008
Vânzări de mărfuri	1	1.084.106	1.868.837
Costul mărfurilor vândute 607	2	868.808	1.102.827
<b>Marja comercială</b>	<b>3</b>	<b>215.298</b>	<b>766.010</b>
Producția vândută 701 la 705 + 708	4	4.530.153	5.411.889
Producția stocată gr. 71	5		
Producția imobilizată gr. 72	6		
<b>Producția exercițiului</b>	<b>7</b>	<b>4.530.153</b>	<b>5.411.889</b>
Marja comercială	8	215.298	766.010
Producția exercițiului	9	4.530.153	5.411.889
- Consumul de materii prime, materiale gr. 60	10	147.082	144.641
+/- Variatia stocurilor de materii	11		
- Alte cheltuieli cu subfurnizorii și subanterior. Gr. 61+62	12	2.404.195	2.399.539
- Cheltuieli materiale nestocate et. 604+605	13	15.868	13.548
- Alte cheltuieli materiale et. 602+603+606	14		
<b>Valoarea adăugată</b>	<b>15</b>	<b>2.178.306</b>	<b>3.620.171</b>
+ Valoarea adăugată	16	2.178.306	3.620.171
+ Subvenții de exploatare gr. 74	17		
- Impozite taxe vîrsămintă assimilate gr. 63	18	179.168	510.697
- Cheltuieli de personal	19	385.784	200.882
<b>EBC excedent brut al exploatarii</b>	<b>20</b>	<b>1.613.354</b>	<b>2.908.592</b>
EBC	21	1.613.354	2.908.592
+ Venituri din provizioane din activitatea de exploatare ct. 781	22		
+ Alte venituri din exploatare gr. 75	23	5.353.473	37.803.161
- Cheltuieli cu amortizări și provizioane	24	478.029	840.302
- Alte cheltuieli de exploatare gr. 65	25	2.422.538	36.930.263
<b>Rezultatul exploatarii</b>	<b>26</b>	<b>4.134.005</b>	<b>2.941.150</b>
+ Rezultatul exploatarii	27	4.134.005	2.941.150
+ Venituri financiare gr. 76+786	28	3.739.007	694.610
- Cheltuieli financiare gr. 66+686	29	3.789.692	686.866
<b>Rezultatul curent al exercițiului</b>	<b>30</b>	<b>4.083.320</b>	<b>2.948.894</b>
+ Venituri exceptionale gr. 77 + ct. 787	31		
- Cheltuieli exceptionale gr. 67 + ct. 687	32		
<b>Rezultatul exceptional al exercițiului</b>	<b>33</b>		
+ Rezultatul curent al exercițiului	34	4.083.320	2.948.894
+ Rezultatul exceptional	35		
- Impozit pe profit	36	660.350	478.263
<b>Rezultatul net exercițiului.</b>	<b>37</b>	<b>3.422.970</b>	<b>2.470.631</b>

Rațiourile autonomiei financiare

Anexa nr.3  
= lei =

Denumirea rațioului	Date		Rezultat	
	2007	2008	2007	2008
<b>RAȚIOURILE DE FINANȚARE</b>				
Finanțarea investițiilor ( Capital permanent / imobilizări )	164.903.937/163.724.885	170.513.602/148.773.751	1,01	1,15
Finanțarea investițiilor din resurse proprii ( Capital permanent-TN ) / imobilizări	164.903.937-2.405.754/ 163.724.885	170.513.602-1.966.392/ 148.773.751	0,99	1,13
Capacitatea de împrumut ( Capital permanent-TN ) / capital permanent	164.903.937-2.405.754/ 164.903.937	170.513.602-1.966.392/ 170.513.602	0,99	0,99
Solvabilitatea				
Active / Pasive circulante	174.864.625/8.861.513	178.890.864/6.757.207	19,73	26,47
Rațioul trezoreriei relative TN / Active circulante	2.405.754/7.634.811	1.966.392/26.530.666	0,32	0,07
Finanțarea activelor circulante de credit * furnizori *	7.634.811/8.221.557	26.530.666/1.641.862	0,93	16,15
Active circulante / furnizori				
Rațioul lichidității generale Act circ / Pasive circulante	7.634.811/8.861.513	26.530.666/6.757.207	0,86	3,92

Rațiourile rotației elementelor patrimoniale

Anexa nr. 4  
= lei =

Denumirea rațioului	Date		Rezultat	
	2007	2008	2007	2008
Rotația activului Cifra de afaceri / activ total	5.614.259/174.864.625	7.280.746/178.890.864	0,03	0,09
Rațiourile intensității capitalului Cifra de afaceri / imobilizări	5.614.259/163.724.885	7.280.746/148.773.751	0,03	0,05
Rațioul rotației activului circulant Cifra de afaceri / activ circulant	5.614.259/7.634.811	7.280.746/26.530.666	0,73	0,27
Rotația capitalurilor proprii Cifra de afaceri / capitaluri proprii	5.614.259/161.827.807	7.280.746/162.498.481	0,03	0,04
Rotația capitalurilor permanente Cifra de afaceri / capitaluri permanente	5.614.259/164.903.937	7.280.746/170.513.602	0,03	0,04

Rentabilitatea întreprinderii

Anexa nr. 5

= lei =

Rentabilitate		2007	2008
Capitalul social	Profit net / Capital social	0,13	0,09
Finanțări	Profit net / Capital propriu	0,02	0,02
Economica	Profit brut / Capital permanent	0,02	0,01
	Rezultatul exploatarii/active total	0,02	0,02
Vânzărilor	Profit brut / Cifra de afaceri	0,73	0,40
Economica a capitalului investit	EBE / Active corporale	0,02	0,05
Activități	EBE / Producția exercițiului	0,36	0,53
Exploatarii	Rezultatul exploatarii / cifra de afaceri	0,74	0,03

Criterii de performanță

Anexa nr. 6

= lei =

		2007	2008
Rata profitului brut	Profit brut / cifra de afaceri	0,73	0,40
Rata profitului net	Profit net / cifra de afaceri	0,61	0,34
Productivitatea muncii	Cifra de afaceri / nr. mediu de salariați	207.936	428.279
Perioada de recuperare a creanțelor	Creanțe / cifra de afaceri x 365	468 zile	1.017 zile
Perioada de rambursare a datoriilor	Datorii / cifra de afaceri x 365	846 zile	338 zile
Rotația stocurilor	Cifra de afaceri / stocuri	22 rot/an	23 Rot/an
Rata rentabilității generale	Active circulante / datorii pe termen scurt	0,86	3,92
Rata rentabilității parțiale	Active circulante-stocuri / datorii pe termen scurt	0,83	3,88
Ponderea cheltuielilor cu personalul în valoarea adunată	Cheltuieli cu personalul / valoarea agăngată	18 %	4,50 %