

**RAPORTUL AUDITORULUI INTERN
PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INCHEIATE PENTRU EXERCITIUL
FINANCIAR 2010
ALE SC BOROMIR PROD SA BUZAU**

In vederea controlului privind prezentarea in bilant a elementelor de activ si pasiv am analizat Situatiile financiare ale Societatii intocmite la 31 decembrie 2010.

Astfel, societatea a intocmit Situatiile financiare privind inchiderea anului financiar 2010 in conformitate cu OMFP 3055 /2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare. Sumele evidentiata in aceste situatii sunt exprimate in lei.

Situatiile financiare au fost intocmite cu respectarea principiului continuitatii in exploatare, pe baza datelor din balanta de verificare incheiata la 31.12.2010.

In sinteza, pentru anul 2010 prezentam urmatoarele concluzii:

- ✚ Societatea respecta legislatia si normele contabile din Romania, aplicabile societatilor care se incadreaza in OMF 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene. Exista o organizare corespunzatoare a contabilitatii financiare si de gestiune, procedurile interne stabilite permitand furnizarea informatiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzatoare functiilor societatii
- ✚ Administratia a realizat inventarierea generala a patrimoniului, rezultatele acesteia fiind inregistrate in contabilitate
- ✚ Managementul financiar contabil este preocupat de perfectionarea calitatii rapoartelor financiare, urmarind armonizarea cu cerintele profesionale in materie
- ✚ Analiza financiara realizata printr-un complex de indicatori de lichiditate, echilibru financiar, gestiune, rentabilitate, ai fondului de rulment, de risc evidentiaza o pozitie financiara destul de buna
- ✚ Societatea a respectat principiile si practicile contabile cerute de legislatia in vigoare in Romania, respectiv OMF 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene cu modificarile si completarile ulterioare si alte acte normative in materie
- ✚ Se face lunar punerea de acord intre evidenta contabila sintetica si analitica
- ✚ Fata de inceputul anului, activul de bilant a cunoscut o crestere cu 26.07%
- ✚ In structura, fata de anul precedent, se inregistreaza o crestere a activelor imobilizate cu 38.97%, respectiv de la 93 389 688 lei la inceputul anului la 129 786 144 lei la sfarsitul anului si o scadere a activelor circulante cu 1.04%, respectiv de la 44 592 242 lei la 44 128 347 lei

- ✚ In pasiv, se evidentiaza o crestere a capitalurilor proprii cu 25 550 064 lei, respectiv cu 24.28% concomitant cu o crestere a datoriilor societatii cu 10 631 859 lei, respectiv cu 32.58%.
- ✚ Contul de profit si pierdere inregistreaza o scadere in cursul anului 2010 a cifrei de afaceri nete cu 5.22%, respectiv a scazut de la 133 668 621 lei cat inregistra la 31.12.2009 la 126 690 959 lei, valoare inregistrata la 31.12.2010.
- ✚ Veniturile din exploatare au inregistrat o scadere cu 20.07%, iar rezultatul activitatii de exploatare o scadere cu 57.89% fata de anul precedent. Astfel, din activitatea de exploatare a rezultat la 31.12.2010 un profit de 2 138 895 lei
- ✚ Se remarca faptul ca au scazut semnificativ cheltuielile financiare pe parcursul anului 2010. Astfel, cheltuielile financiare inregistrate in anul 2010 au inregistrat suma de 1 727 431 lei fata de 6 792 100 lei cat au inregistrat acestea la sfarsitul anului 2009. In aceste conditii, rezultatul financiar inregistrat in anul 2010 a fost o pierdere de 492 282 lei fata de pierderea financiara inregistrata in anul 2009 in suma de 931 146 lei.
- ✚ Avand in vedere pozitia pe piata a societatii si politica prudentiala adoptata de managementul societatii, apreciem ca pentru perioada imediat urmatoare nu exista un risc major de incetare a exploatarii

Prezentam mai jos o analiza economico-financiara a pozitiei financiare a Societatii si performanei sale economice la 31.12.2010 printr-un set de indicatori economici care pun in evidenta punctele tari dar si cele slabe ale Societatii la aceasta data:

INDICATORI DE RENTABILITATE	31.12.2009	31.12.2010
Marja profitului din exploatare		
Profit din exploatare (A)	5 078 912	2 138 895
Cifra de afaceri (B)	133 668 621	126 690 959
A/B*100	3,80	1,69
Marja profitului net		
Profit net (A)	3 150 845	507 082
Cifra de afaceri (B)	133 668 621	126 690 959
A/B*100	2,36	0,40
Rentabilitatea capitalului propriu		
Profit net (A)	3 150 845	507 082
Capital propriu (B)	105 225 115	130 775 179
A/B*100	2,99	0,39
Rentabilitatea activelor totale		
Profit inainte de impozitare si plata dobanzilor (A)	6 048 459	2 295 363
Total active (B)	138 075 869	174 073 961
A/B*100	4,38	1,32
Rentabilitatea activelor imobilizate		
Profit inainte de impozitare si plata dobanzilor (A)	6 048 459	2 295 363
Total active imobilizate (B)	93 389 688	129 786 144
A/B*100	6,48	1,77

INDICATORI DE LICHIDITATE	31.12.2009	31.12.2010
Fondul de rulment		
Active curente (A)	44 592 242	44 128 347
Datorii curente (B)	14 664 053	22 678 247
A-B	29 928 189	21 450 100
Rata lichiditatii generale		
Active curente (A)	44 592 242	44 128 347
Datorii curente (B)	14 664 053	22 678 247
A/B	3,04	1,95
Rata lichiditatii intermediare (Testul acid)		
Active curente – Stocuri (A)	35 515 061	26 282 723
Datorii curente (B)	14 664 053	22 678 247
A/B	2,42	1,16

INDICATORI DE GESTIUNE	31.12.2009	31.12.2010
Viteza de rotatie a activelor circulante (Curent Assets Turnover)		
Active curente (A)	44 592 242	44 128 347
Cifra de afaceri neta (B)	133 668 621	126 690 959
(A/B)*365 – nr.zile	122	127
Viteza de rotatie a creantelor comerciale (Receivable Turnover)		
Creante comerciale(A)	7 706 281	6 308 716
Cifra de afaceri neta (B)	133 668 621	126 690 959
A/B *365 – nr. zile	21	18
Viteza de rotatie a furnizorilor (Credit days ratio)		
Datorii comerciale (A)	9 700 597	6 635 176
Cheltuieli materiale, din afara si prestatii externe (B)	165 664 656	129 898 053
(A/B)*365– nr.zile	21	19
Viteza de rotatie a stocurilor		
Valoarea stocurilor (A)	9 077 181	17 845 624
Cifra de afaceri neta (B)	133 668 621	126 690 959
A/B *365 zile– nr. zile	25	51

INDICATORI DE SOLVABILITATE PE TERMEN LUNG	31.12.2009	31.12.2010
Rata datoriilor		
Total datorii (A)	32 628 650	43 260 509
Total active (B)	138 075 869	174 073 961
A/B	0,24	0,25
Gradul de indatorare		
Total datorii (A)	32 628 650	43 260 509
Capital propriu (B)	105 225 115	130 775 179
A/B	0,31	0,33
Rata de solvabilitate (Long Term Debt to Equity)		
Datorii pe termen lung (A)	17 964 597	20 582 262
Capital propriu (B)	105 225 115	130 775 179
A/B	0,17	0,16
Rata de acoperire a dobanzilor (Times Interest Earned Ratio)		
Profit inainte de impozitare si a platii dobanzii (A)	6 048 459	2 295 363
Cheltuieli cu dobanzile (B)	1 900 693	648 750
A/B – nr. de ori	3,18	3,54

Marja profitului din exploatare arata ca pentru fiecare 100 lei venit din vanzari, Societatea in anul 2010 a inregistrat 1.69 lei profit. Acest indicator are un nivel mai scazut fata de anul 2009 cand inregistra un nivel de 3.80.

Marja profitului net constituie cea mai buna metoda de diagnosticare a capacitatii globale a societatii de a obtine profit, dat fiind faptul ca toate cheltuielile sunt luate in calcul. Valoarea inregistrata de acest indicator arata faptul ca 100 lei cifra de afaceri genereaza 0.40 lei profit net.

Rentabilitatea capitalului propriu arata ca actionarii au castigat in anul 2010, 0.39 lei la 100 lei investiti in societate.

Rentabilitatea activelor totale masoara rentabilitatea unei intreprinderi ca procentaj in ansamblul activelor angajate de aceasta. Astfel, la 100 lei active totale s-a obtinut in anul 2010 un profit inainte de impozitare si de plata dobanzilor in suma de 1.32 lei.

Rentabilitatea activelor fixe masoara rentabilitatea unei intreprinderi ca procentaj in ansamblul activelor imobilizate angajate de aceasta. Astfel, la 100 lei active fixe s-a obtinut in anul 2010 un profit inainte de impozitare si de plata dobanzilor in suma de 1.77 lei.

Fondul de rulment reprezinta suma cu care activele circulante depasesc datoriile pe termen scurt. Societatea inregistreaza o marime a acestui indicator de 21 450 100 lei ceea ce arata o preocupare continua de a asigura lichiditatile imediate in activitatea de exploatare.

Rata lichiditatii generale reprezinta capacitatea societatii pe termen scurt de a converti in lichiditati activele circulante. Lichiditatea generala inregistrata de societate la 31.12.2010 arata ca societatea detine 1.95 lei active circulante pentru fiecare 1 leu datorii pe termen scurt.

Rata lichiditatii intermediare sau "testul acid" inregistreaza la 31.12.2010 un nivel de 1.16 situat peste valoarea minima optima, considerata de literatura de specialitate a fi egala cu 1.

Viteza de rotatie a activelor circulante arata eficienta demersurilor conducerii pentru procurarea resurselor necesare platilor si pentru realizarea unei cifre de afaceri corespunzator dimensionate in raport cu volumul activelor circulante antrenate in afacere. Acest indicator inregistreaza o marime de 127 zile.

Viteza de rotatie a creantelor comerciale arata ca, in medie, creantele au fost transformate in disponibilitati banesti in 18 zile. Este necesar sa se faca eforturi pentru micșorarea valorii acestui indicator prin grabirea incasarii creantelor in vederea creșterii lichiditatilor.

Viteza de rotatie a furnizorilor exprima gradul de dependenta a societatii de finantarea pe baza creditului-furnizor. Se remarca perioada de plata a furnizorilor sensibil apropiata de cea de incasare a creantelor comerciale, respectiv 19 zile.

Viteza de rotatie a stocurilor exprima viteza cu care Societatea isi rotește stocurile necesare pentru a sustine o valoare data a vanzarilor. Societatea inregistreaza un numar de 51 zile de

stocare a stocurilor pana cand acestea sunt valorificate. Se remarca cresterea semnificativa a valorii acestui indicator pe parcursul anului 2010, in conditiile in care in anul 2009 nivelul inregistrat de acest indicator a fost 25 zile.

Rata datoriilor este un indicator general al indatorarii care trebuie sa fie, conform literaturii de specialitate, mai mica sau egala cu 1. Societatea inregistreaza la 31.12.2010 un nivel al acestui indicator de 0.25.

Gradul de indatorare cuantifica marimea finantarii externe in raport cu finantarea asigurata de proprietari. Cu cat valoarea indicatorului este mai mare, cu atat afacerea depinde mai mult de creditorii sai. Un raport mai mare de 1 implica un risc mare pentru creditorii. De regula, o situatie rezonabila pentru cea mai mare parte a activitatilor este ca acest indicator sa fie sub 0,5. Societatea inregistreaza la 31.12.2010 o valoare a acestui indicator de 0.33.

Rata de solvabilitate indica ponderea datoriei pe termen lung in capitalurile proprii, mai exact arata modul de finantare a capitalului permanent pus la dispozitia societatii. Societatea inregistreaza o pondere a datoriilor pe termen lung in totalul capitalurilor proprii de 0,16.

Rata de acoperire a dobanzilor arata capacitatea societatii de a face fata obligatiilor de plata a dobanzilor din profitul obtinut. Nivelul acestui indicator inregistrat de societate in suma de 3.54 arata capacitatea societatii de a suporta dobanzile pentru creditele contractate.

**Auditor intern,
SC CONTEXPERT SRL
Director, Ioan Florina**



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Ioan Florina".