

S.C. GALFINBAND S.A.

**RAPORTUL**  
**AUDITORULUI INDEPENDENT**

SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU OMFP 3055/2009 CU MODIFICARILE  
ULTERIOARE

## CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3-5
BILANT	6-9
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	10-12
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	13
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	14
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	15-42

**S.C. LEXAD CONT S.R.L.**  
MUN. CÂMPINA, STR. MUȘCELULUI, NR. 40, JUDEȚ PRAHOVA  
O.R.C. J29/545/2002, C.U.I. R 14650248;  
Tel./Fax : 0244/33.21.77, Mobil : 0722 53 43 79  
COD IBAN: RO83BRDE300SV04430123000 - BANCA:  
BRD AGENTIA CAMPINA  
E-mail : [lexadcont@yahoo.co.uk](mailto:lexadcont@yahoo.co.uk) sau [ec.vconstantin@yahoo.com](mailto:ec.vconstantin@yahoo.com)

Catre Actionari,  
S.C. GALFINBAND S.A.  
GALATI, jud.Galati

### **Raportul Auditorului Independent**

#### **Raport asupra situatiilor financiare**

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. GALFINBAND S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 17.411.154 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 23.347 lei

#### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

2. Conducerea societatii este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009, cu modificarile ulterioare si pentru controlul intern pe care il considera necesar pentru a putea permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

#### *Responsabilitatea auditorului*

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Auditorul financiar nu a participat la operatiunea de inventariere anuala, dar, consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

#### *Opinia*

6. In opinia noastra, situatiile financiare prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a S.C. GALFINBAND S.A. la data de 31 decembrie 2012, precum si performanta sa financiara, fluxurile de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinal Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

#### *Alte aspecte*



7. 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 auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.



## Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009 cu modificarile ulterioare, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Ec.Constantin Valerica, Auditor



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
cu autorizatia nr.1065/31.08.2001

In numele:

LEXAD CONT S.R.L

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
cu autorizatia nr.237/01.08.2002

Campina, 23 aprilie 2013



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**B I L A N Ţ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Judeţul: GALATI  
Unitatea: S.C.GALFINBAND SA  
Adresa: GALATI, str.cale Smardan, nr.2A  
Registrul Comerţului: J17/49/1991  
Cod fiscal :RO 1633663

Forma de proprietate: 34  
Activitate preponderentă :  
Laminarea la rece a benzilor inguste  
Cod CAEN 2432

A	Rd. B	01.01.2012 1	31.12.2012 2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	1	0	0
2.Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	2	0	0
3.Conces.,brev.,licente,marci, dr.si val. sim si alte si alte imob. necorp.(ct.2051+2052+208-2805-2808-2905-2908)	3	3.996	4.087
4.Fondul comercial (ct.2071-2807-2907-2075)	4	0	0
5.Avansuri si imobilizari necorporale in curs(ct.233+234-2933)	5	22.060	22.060
TOTAL(rd..01 la 05)	6	26.056	26.147
II.IMOBILIZARI CORPORALE			
1.Terenuri si constructii (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	7	9.116.153	9.008.865
2.Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	8	14.262.297	13.340.585
3.Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	9	458.281	444.604
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct.231+232-2931)	10	2.719.521	4.448.418
TOTAL:(rd.07 la 10)	11	26.556.252	27.242.472
III.IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct.261-2961)	12	0	0
2.Imprumuturi acordate entitatilor afiliate(ct.2671+2672-2964)	13	0	0
3.Interese de participare (ct.263-2962)	14	0	0
4.Imprumuturi acordate entitatilor afiliate(ct.2673+2674-2965)	15	0	0
5.Investitii detinute ca imobilizari (ct.265-2963-293)	16	120.000	120.000
6.Alte imprumuturi (ct.2675+2676+2679-2966-2968)	17	0	0
TOTAL: (rd.12 la 17)	18	120.000	120.000
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.06+11+18)	19	26.702.308	27.388.619
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
I.STOCURI			
1.Materii prime si materiale consumabile(ct.301+3021+3022+3023+3024+3025+3026+3028+303/-308+351+358+381+/-388-391-3921-3922-3951-3958-398)	20	1.467.650	1.361.358
2.Productia in curs de executie(ct331+332+341+/-3481+3541-393-3941-3952)	21	1.725.506	2.094.317
3.Produse finite si marfuri (ct.345+346+/-3485)	22	658.789	1.349.238

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**B I L A N Ţ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Nr. Rd.	Sold la	
		01.01.2012	31.12.2012
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
4.Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct.4091)	23	2.700	38.760
TOTAL: (rd.21 la 23)	24	3.854.645	4.843.673
<b>II.CREANTE</b>			
1.Creante comerciale (ct.2675+2676+2678+2679-2966 - 2968+4092+4111+4118+413+418-491)	25	3.488.843	3.702.742
2.Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct.4511-4951)	26	4.451	3.522
3.Sume de incasat de la entitatile de ca compania este legata vitutea intereselor de participare (ct. 453-495)	27	0	0
4.Alte creante (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+ +445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	28	88.621	759.141
5. Capitalul subscris si nevarsat (ct.456-495)	29	0	0
TOTAL: (rd.26 la 29)	30	3.581.915	4.465.405
<b>III.INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>			
1.Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.501-591)	31	0	0
2.Alte invest.pe termen scurt (ct.505+5061+5062+5081+5088+ -596-598+5113+5114)	32	0	0
TOTAL (rd.31 + 32)	33	0	0
<b>IV.CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+ +5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)</b>	34	322.524	614.178
<b>ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd.24+30+33+34)</b>	35	7.759.084	9.923.256
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)</b>	36	74.659	40.230
<b>D.DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE UN AN</b>			
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni (ct.1621+1681-1688+ 1691)	37	0	0
2.Suma datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5193+ 5194)	38	2.389.041	2.970.925
3.Avansuri incasate în contul comenzilor (ct.419)	39	118.625	174.391
4.Datorii comerciale-furnizori (ct.401+404+408)	40	5.068.000	3.881.946
5.Efecte de comert de platit (ct.403+405)	41	169.968	3.741.992
6.Suma datorate entitatilor afiliate(ct.1661+1685+2691+4511+ 4512)	42	0	0
7.Sume datorate entitatilor de care compania este legata in vitutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453)	43	0	17.713
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigu sociale(ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+ +4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+ +4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195 5196+5197)	44	468.240	1.123.562
TOTAL: (rd 37 la 44)	45	8.213.874	11.910.529



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**B I L A N Ţ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Nr. Rd.	Sold la	
		01.01.2012	31.12.2012
A	B	1	2
<b>E.ACTIVE CIRCULANTE/ DATORII CURENTE NETE</b> (rd.35+36-45-62)	46	-380.131	-1.947.043
<b>F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd.19+46)	47	26.322.177	25.441.576
<b>G.DATORII :SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1.Imprumut din emis. de oblig. (ct.161+1681- 169)	48	0	0
2.Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+ 1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	6.822.457	6.117.944
3.Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	50	0	0
4.Datorii comerciale (ct.401+404+408)	51	0	0
5.Efecte de comert de platit (ct.403+405)	52	0	0
6.Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+4511	53	0	0
7.Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct.1662+1686+2692+4521+45	54	0	0
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigu sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+42 +431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+ +456+457+ 4581+462+473+509+5186+ 5193+5194+5195+519	55	22.813	0
<b>TOTAL : (rd. 48 la 55)</b>	56	6.845.270	6.117.944
<b>H.PROVIZIOANE</b>			
1.Provizioane pt.pensii si alte obligatii similare (ct.1515)	57	0	0
2.Provizione pentru impozite (ct.1516)	58	0	0
3.Alte provizioane ( ct.1511+1512+1513+1514+1518)	59	0	0
TOTAL: (rd.57+59)	60	0	0
<b>I.VENITURI IN AVANS</b>			
1.Subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	61	2.089.099	1.912.478
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	62	0	0
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.472*)	63	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.472*)	64	0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	65	0	0
TOTAL: (rd.61+62+65)	66	2.089.099	1.912.478
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			
1.Capital subscris varsat (ct.1012)	67	90.378	90.378
2.Capital subscris nevarsat (ct.1011)	68	0	0
3.Patrimoniul regiei (ct.1015)	69	0	0
TOTAL: (rd.67+69)	70	90.378	90.378
<b>II.PRIME DE CAPITAL</b> (ct.104)	71	0	0



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

A	Nr. Rd.	Sold la	
		31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
	B	1	2
1.Cifra de afaceri neta (rd.02 la 05)	1	25.346.699	23.604.267
Productia vanduta	2	24.935.207	23.281.425
Venituri din vanzarea marfurilor	3	370.818	282.498
Venituri din dobanzi inreg.de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul	4	0	345
Venituei din subventii de exploatare eferente cifrei de afaceri nete	5	40.674	40.689
2.Variatia stocurilor Sold C	6	1.857.075	1.135.730
Sold D	7	0	0
3.Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	8	1.952.082	1.728.897
4.Alte venituri din exploatare	9	170.135	323.442
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	10	29.325.991	26.792.336
5.a)Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	11	20.153.312	18.584.828
Alte cheltuieli materiale	12	68.598	96.216
b)Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	13	446.647	576.771
c) Cheltuieli privind marfurile	14	353.145	273.029
Reduceri comerciale primite	15	21.219	386
6.Cheltuieli cu personalul	16	3.214.633	3.144.824
a)Salarii	17	2.523.428	2.473.919
b)Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	18	691.205	670.905
7.a)Ajustarea valorii imobiliarilor corporale si necorporale	19	1.454.429	1.052.615
a.1)Cheltuieli	20	1.454.429	1.052.615
a)2)Venituri	21	0	0
b)Ajustarea valorii activelor circulante	22	650	0
b.1)Cheltuieli	23	650	0
b.2)Venituri	24	0	0



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

A	Nr. Rd.	Sold la	
		31 decembrie 2011 1	31 decembrie 2012 2
8. Alte cheltuieli de exploatare	25	2.678.313	2.140.653
8.1. Cheltuieli privind prestatii externe	26	2.500.294	1.974.172
8.2. Cheltuieli cu alte impz. taxe si varsaminte asimilate	27	121.445	126.305
8.3. Alte cheltuieli	28	56.574	40.176
Chelt. priv. dob. de ref. inreg. de entitatile al caror ob. de activ. il constituie leasingul	29	0	0
Ajustari priv. provizioanele	30	-23.104	0
Cheltuieli	31	0	0
Venituri	32	23.104	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>33</b>	<b>28.325.404</b>	<b>25.868.550</b>
 <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>	<b>34</b>	<b>1.000.587</b>	<b>923.786</b>
-Profit			
-Pierdere	35	0	0
9. Venituri din interese de participare	36	3.056	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	37	0	0
10. Venituri din alte inv. financiare si creante ce fac parte d activ. imobilizate	38	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39	0	0
11. Venituri din dobanzi	40	776	343
- din care, veniturile obt. de la entitatile afiliate	41	0	0
Alte venituri financiare	42	119.508	49.787
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>43</b>	<b>123.340</b>	<b>50.130</b>
12. Ajustari de val. imob. fin. si invest. fin. detinute ca active circulante	44	0	0
Cheltuieli	45	0	0
Venituri	46	0	0

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

A	Nr. B	Sold la	
		Rd. 31 decembrie 2011 1	31 decembrie 2012 2
13.Cheltuieli privind dobanzile	47	859.140	851.913
-din care, chelt.in relatia cu entitatile afiliate	48	0	0
Alte cheltuieli financiare	49	110.099	82.848
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>50</b>	<b>969.239</b>	<b>934.761</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-Profit			
-Pierdere	52	845.899	884.631
<b>14.PROFITUL SAU PIRDEREA CURENT(A):</b>	<b>53</b>	<b>154.688</b>	<b>39.155</b>
-Profit			
-Pierdere	54	0	0
15.Venituri extraordinare	55	0	0
16.Cheltuieli extraordinare	56	0	0
<b>17.PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTV.EXTR.</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Profit			
- Pierdere	58	0	0
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>59</b>	<b>29.449.331</b>	<b>26.842.466</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>60</b>	<b>29.294.643</b>	<b>26.803.311</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):</b>	<b>61</b>		
-Profit			
-Pierdere	62	154.688	39.155
18.Impozitul pe profit	63	55.684	15.808
19.Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	64		
<b>20.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A)A EXERC.FIN.:</b>		<b>99.004</b>	<b>23.347</b>
-Profit			
-Pierdere	65	0	0

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr.crt.	Indicator	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
	<b>AFLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>1.494.906</b>	<b>2.209.24</b>
	Flux de numerar net generat din activitati oprationale	2.471.199	3.008.971
	Dobanzi platite	-884.512	-779.030
	Impozit pe profit platit	-92.557	-21.043
	Dobanzi incasate	776	343
	<b>BFLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>	<b>-2.046.908</b>	<b>-1.794.688</b>
	Subventii platite	0	0
	Plati in numerar pt. de imobilizari corporale si necorporale si alte active pe termen lung	-2.046.908	-1.794.688
	<b>CFLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	<b>399.480</b>	<b>-122.629</b>
	Rambursarile in numerar ale altor sume imprumutate si dobanzi	399.480	-122.629
	Numerar net din activitati de finantare	0	0
	<b>Cresterea/Scaderea neta a numerarului si echivalentelor in numerar</b>	<b>-152.522</b>	<b>291.924</b>
	<b>NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI</b>	<b>475.046</b>	<b>322.524</b>
	<b>NUMERAR LA FINELE PERIOADEI</b>	<b>322.524</b>	<b>614.178</b>

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Elemente de capital propriu	Sold la 31.12.2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2012
Capital Social	90.378			90.378
Rezerve din reevaluare	13.654.255			13.654.255
Rezerve legale	18.076			18.076
Alte rezerve	3.454.629	99.004		3.553.632
Rez.rep.corect.erori fundam	-3.237			-3.237
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	74.703			74.703
Rezultatul exercițiului	99.004	23.347	99.004	23.347
Repartizare profit	0	0	0	0
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>17.387.808</b>	<b>122.351</b>	<b>99.004</b>	<b>17.411.154</b>

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**PREVEDERI GENERALE**

SC GALFINBAND SA are sediul social în Galati, str.Calea Smardan, nr.2A, fiind înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J17/49/1991 și codul de identificare fiscala RO1633663.

SC GALFINBAND SA este o societate pe acțiuni cu capital integral românesc și funcționează în conformitate cu legislația din România.

Societatea nu are puncte de lucru.

Obiectul de activitate al Societății constă în:

-laminarea la rece a benzilor inguste.

**1. ACTIVE IMOBILIZATE**

**Imobilizările necorporale**

	<u>Imobilizări necorporale</u> (RON)	<u>Avansuri și imobilizări necorporale în curs</u> (RON)	<u>Total</u> (RON)
<b>Cost</b>			
La 1 ianuarie 2012	173.384	22.060	195.444
Intrări	10.029	0	10.029
Ieșiri	<u>          -</u>	<u>          0</u>	<u>          0</u>
La 31 decembrie 2012	183.413	22.060	205.473
<b>Amortizare cumulată</b>			
La 1 ianuarie 2012	169.388	-	169.388
Amortizare anuală	<u>9.938</u>	<u>          -</u>	<u>9.938</u>
La 31 decembrie 2012	179.326	-	179.326
<b>Valoarea contabilă netă</b>			
la 31 decembrie 2012	<u>4.087</u>	<u>22.060</u>	<u>26.147</u>
<b>Valoarea contabilă netă</b>			
la 1 ianuarie 2012	<u>3.996</u>	<u>22.060</u>	<u>26.056</u>



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**Imobilizările corporale**

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
<b>Cost</b>					
La 1 ianuarie 2012	9.251.215	19.242.907	602.993	2.719.521	32.132.082
Intrări	0	0	0	1.728.897	1.728.897
Iesiri/diminuări	0	0	0	0	0
La 31 decembrie 2012	9.251.215	19.242.909	602.993	4.448.418	33.545.533
<b>Amortizare cumulată</b>					
La 1 ianuarie 2012	135.062	4.980.610	144.712	-	5.260.384
Amortizare anuală	107.288	921.712	13.677	-	1.042.677
Ieșiri /diminuări	0	0	0-	-	0
La 31 decembrie 2012	242.350	5.902.322	158.389	-	6.303.061
<b>Valoarea contabilă netă</b>					
La 1 ianuarie 2011	<u>9.116.153</u>	<u>14.262.297</u>	<u>458.281</u>	<u>2.719.521</u>	<u>26.556.252</u>
<b>Valoarea contabilă netă</b>					
La 31 decembrie 2012	<u>9.008.865</u>	<u>13.340.585</u>	<u>444.604</u>	<u>4.448.418</u>	<u>27.242.472</u>

**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

La 31 decembrie 2007, mijloacele fixe ale Societății au fost reevaluate în conformitate cu HG 1553/2003 de către societatea Salina SRL Galați. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. La 31.12.2010 au fost reevaluate doar terenul și construcțiile de către un evaluator extern. Diferențele din reevaluare în valoare de 2.354.077 au diminuat rezervele din reevaluare constituite anterior iar valoarea de 2.350 lei reprezentând creștere de valoare s-a înregistrat în rezerve din reevaluare. Reevaluarea s-a făcut prin eliminarea amortizării cumulate la 31.12.2010.



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**Imobilizări corporale gajate și restricționate**

Valoarea reevaluată a echipamentelor ipotecate sau gajate în favoarea băncilor la 31 decembrie 2012 este de 11.724.313 lei.

**Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar**

Imobilizările corporale includ echipamente utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, ce nu au implicat ieșiri de numerar și care includ echipamente și mașini după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>	
	(lei)	(lei)	
Cost	208.328	208.328	
Amortizare cumulată		<u>(177.946)</u>	<u>(208.328)</u>
		<u>30.382</u>	<u>0</u>

**Imobilizări financiare**

Imobilizările financiare reprezintă sume reținute ca garanții de către furnizorul de servicii de comunicații Romtelecom și Cumpăna .

**Investiții financiare pe termen scurt**

În luna decembrie 2010 au fost achiziționate de pe piața de capital un număr de 20.500 acțiuni de la Banca Transilvania, cu un pret de 1,203498 lei /acțiune. Pretul de piață la 31.12.2010 a fost de 1,228 lei. Valoarea înregistrată în contabilitate este la pretul de piață, respectiv 25.174 lei.

În anul 2011 aceste acțiuni au fost vândute cu valoarea de 27.477,66 lei.

Tot în anul 2011 SC CIBROSAT SA Galați a cesionat în favoarea Galfinband un număr de 60.000 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 2 lei, respectiv 120.000 lei, care este în sold la 31.12.2012.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

## 2. REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform legii 31/1990 privind societățile comerciale.

<u>Destinatia</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012</u> (lei)
Profit net de repartizat	<u>99.004</u>	<u>23.347</u>
Profit nerepartizat	<u>99.004</u>	<u>23.347</u>

### Dividende propuse/declarate

În anul 2011 profitul nu a fost repartizat ca dividende. La 31 decembrie 2012, societatea a înregistrat un profit contabil de 23.347 lei. Conform reglementărilor în vigoare privind repartizarea profitului, aceasta urmează să se realizeze la Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA").

## 3. ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE

Rezultatul de exploatare este analizat astfel:

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>
1.Cifra de afaceri neta	25.346.699	23.604.267
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	24.492.027	23.028.770
3.Cheltuielile activitatii de baza	21.098.953	20.884.810
4.Cheltuielile activitatii auxiliare	3.226.675	2.024.113
5.Cheltuieli indirecte de productie	166.399	119.847
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 – 2)	854.672	575.497
7.Cheltuieli generale de administratie (regia)	24.220	24.848
8.Alte venituri din exploatare	170.135	323.442
9. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	1.000.587	923.787

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

#### **4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

##### **a) Creante comerciale**

Creantele comerciale la 31.12.2012 au fost analizate dupa cum urmeaza:

<b>Total creanțe din care:</b>	<b>4.465.405</b>
Cienti	3.202.812
Furnizori debitori	39.760
Diversi debitori	8.217
Creante imobilizate	622.451
Operatiuni in curs de clarificare	402.746
Alte creante	189.419

##### **b) Datori**

Datoriile societatii la data de 31.12.2012 au urmatoarea structura:

<b>Total datorii din care:</b>	<b>18.028.473</b>
Furnizori	3.894.153
Efecte de plata	3.741.992
Furnizori de imobilizari	5.506
Cienti creditor	174.391
Datorii salariale	54.995
CAS	641.198
Fond de somaj	17.206
Impozit pe profit	15.808
Diversi creditor	25.748
Impozit salarii	51.203
Alte impozite si taxe	1.083
Dividende de platit	96.846
Alte datorii fata de bugetul statului	121.616
Credite pe termen scurt	6.648.963
Credite pe termen lung	2.537.883

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

## **5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

### **A Bazele întocmirii situațiilor financiare**

#### **(1) Informații generale**

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”); și
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 cu modificările ulterioare (), denumit generic “OMF 3055”.

OMF 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

#### **(2) Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055 și modificările ulterioare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

#### **(3) Continuitatea activității**

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Natura activității Societății și incertitudinea existentă în România referitor la rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor variații imprevizibile considerabile în ceea ce privește intrările de numerar viitoare.

Cu toate acestea, conducerea Societății estimează că Societatea va continua să producă profit și să genereze numerar suficient pentru a-i permite continuarea activității în condiții normale și în 2013.

Ca urmare, aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

**B Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

**C Imobilizări necorporale**

(1) Cost

(i) *Programe informatice*

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială, în momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic și identificabil care este controlat de Societate și este probabil că va genera beneficii economice depășind costul, pe o perioadă mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare și o proporție adecvată din cheltuielile de regie.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și mărirea beneficiilor programelor informatice peste specificațiile inițiale sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

*(ii)* Alte imobilizări necorporale

Brevetele, mărcile și alte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

*(i)* Programe informatice

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani.

*(ii)* Alte imobilizări necorporale

Brevetele, mărcile și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, dar nu mai mult de 20 ani. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

**D Imobilizări corporale**

(1) Cost / Evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. Societatea a efectuat reevaluarea tuturor mijloacelor fixe la valoarea de piață la 31 decembrie 2007, prin raportul unui evaluator independent iar la 31.12.2010 a efectuat reevaluarea terenului și construcțiilor.

Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate conform OMF 3055 sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

Dobânzile aferente împrumuturilor pentru investiții sunt capitalizate pe investițiile în curs până la data punerii în funcțiune a acestora.

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare sau valoarea evaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață rămasă estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Durata de viață</u>
Clădiri, amenajări și construcții speciale	10 - 70 ani
Calculatoare și birotică	3 – 5 ani
Alte instalații, utilaje și mobilier	10 - 20 ani
Instalații tehnice	10 - 20 ani
Mijloace de transport	4 - 5 ani

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**(4) Costurile îndatorării**

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

**E Deprecierea activelor**

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung, inclusiv imobilizările necorporale, sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și maximumul dintre prețul de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru înregistrarea imobilizărilor corporale depreciate, cu ocazia inventarierii patrimoniului, Societatea identifică acele imobilizări corporale care și-au pierdut semnificativ din valoare, care nu mai sunt folosite conform destinației prevăzute sau care sunt deteriorate, aceste imobilizări corporale fiind casate sau provizionate corespunzător.

**F Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei costului mediu ponderat. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

**G Creanțe comerciale**

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Provizionul este calculat ca diferența între valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea recuperabilă, valoare ce reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de actualizare efectivă aferentă unui instrument financiar similar.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**H Investiții financiare pe termen scurt**

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

**I Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă și conturi la bănci. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

**J Capital social**

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

**K Dividende**

Dividendele aferente acțiunilor comune sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

**L Împrumuturi**

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile aferente atragerii creditului) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut. Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

**M Contabilitatea contractelor de leasing financiar în care Societatea este locatar**

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung.

Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

**N Datorii comerciale**

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

**O Provizioane**

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare, și anume cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de desfășurarea continuă a activității entității.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare. Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită de către specialiști în domeniu (actuari).

**P Beneficiile angajaților**

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele legale. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii. Așa cum este stipulat în contractul colectiv de muncă, Societatea poate oferi pentru merite deosebite angajaților săi cu o vechime mai mare de cinci ani o indemnizație la pensionare sub forma unui salariu de bază brut.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**Q Subvenții**

Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi immobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în bilanțul contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

**R Impozitare**

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

Societatea nu a înregistrat impozit pe profit amânat la 31 decembrie 2012.

**S Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pro-rata temporis, luând în considerare suma principala de rambursat și rata efectivă a dobânzii pe perioadă până la maturitatea depozitului, în momentul în care se determină faptul că acest venit este datorat Societății.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în condițiile în care există un drept de compensare.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**T Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

**U Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

**6. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**

**Capital social**

Structura acționariatului la 31 decembrie 2012 este:

	<b>Număr</b>	<b>Suma</b>	<b>Procentaj</b>
	<b>de acțiuni</b>	<b>(lei)</b>	<b>(%)</b>
ANDRASESCU TEOFIL	138.800	13.880	15,36
SC VULTURUL SA	108.900	10.890	12,05
MINZU FANEL	100.300	10.030	11.10
Alții	<u>555.775</u>	<u>55.578</u>	<u>61.49</u>
	<u>903.775</u>	<u>90.378</u>	<u>100,00</u>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral atât la 31 decembrie 2011 cât și la 31 decembrie 2012. Toate acțiunile sunt clasificate pari pasu și au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Societatea este listată pe Bursa de Valori București.

**Obligațiuni**

Societatea nu are emise obligațiuni la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012

**Acțiuni emise în timpul exercițiului financiar**

Societatea nu a emis acțiuni în timpul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2012.



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIZAREA ANGAJAȚILOR ȘI A MEMBRILOR  
 ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE**

**a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și  
 supraveghere**

**Structura directorilor si Director Generali**

Președinte Consiliu de Administrație	Brinza Mihai
Membru Consiliu de Administrație	Tiru Luminita
Membru Consiliu de Administrație	Constantinescu Marius
Director General	Brinza Mihai
Director Economic	Platon Dan
Director Comercial	Statescu Sorin
Inginer Sef	Eni Cristinel

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Cheltuiala cu salariile:		
Director General și directori executiv	<u>338.891</u>	<u>216.175</u>

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:		
Director General și directori executivi	<u>8.115</u>	<u>4337</u>

**b) Salariați**

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Personal administrativ	29	20
Personal în producție	<u>54</u>	<u>59</u>
	<u>83</u>	<u>79</u>

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIZAREA ANGAJAȚILOR ȘI A MEMBRILOR  
 ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (continuare)**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Cheltuiala cu salariile angajaților și		
indemnizațiile Director Generalilor	2.337.887	2.321.868
Cheltuiala cu asigurările sociale	<u>691.205</u>	<u>670.905</u>
	3.029.092	2.992.773
	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>45.062</u>	<u>51.500</u>

**8.INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI**

1) Indicatori de lichiditate

Nr.crt	Indicatori	Mod de calcul	2011	2012
1.	Indicatorul lichiditatii curente	<u>Active curente</u>	<u>7.759.084</u>	<u>9.923.256</u>
		Datorii curente	8.213.874	11.910.529
			0,94	0,83
2.	Indicatorul lichiditatii imEDIATE (indicatorul test acid)	<u>Active curente - stocuri</u>	<u>3.904.439</u>	<u>5.079.583</u>
		Datorii curente	8.213.874	11.910.529
			0,48	0,43
3	Rata solvabilitatii globale	<u>Activ total</u>	<u>32.446.952</u>	<u>37.352.105</u>
		Datorii totale	15.059.144	18.028.473
			2,15	2,07

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**8.INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI (continuare)**

1.Activele curente includ: disponibilitatile in cont si in casa, efectele comerciale de primit si stocurile, iar pasivele curente sunt formate din: efecte comerciale de platit, avansuri acordate in contul comenzilor si alte datorii.

Valoarea supraunitara a ratei exprima existenta unui fond de rulment financiar care ii permite societatii sa faca fata incidentelor care apar in miscarea activelor circulante sau unor deteriorari ale valorii acestora. Cu cat aceasta rata este mai mare decat 1, cu atat societatea este pusa la adăpost de o insuficienta a trezoreriei, pentru continuarea activitatii curente.

2.Stocurile sunt, de obicei, cel mai puțin lichide dintre toate componentele activelor curente. De aceea aceasta rata poate fi considerata ca fiind un "test acid" pentru masurarea capacitatii firmei de a-si asuma obligatiile pe termen scurt.

Aceasta rata este de regula subunitara. In teoria economica, o rata cuprinsa intre 0,8 si 1 reprezinta o situatie favorabila in ceea ce priveste solvabilitatea patrimoniala.

3.Pentru a masura gradul in care societatea face față datoriilor sale se utilizează "rata solvabilitatii globale". Aceasta indică în ce măsură datoriile totale sunt acoperite de catre activele totale ale societatii.

Valoarea acestei rate peste 1,5 semnifica faptul că societatea are capacitatea de a-și achita obligațiile bănești, imediate și îndepărtate, față de terți. Acest indicator mai evidentiază si riscul de insolvibilitate pe care și l-au asumat furnizorii de bunuri.

2) Ratele de echilibru financiar

Nr. crt	Indicator	Mod de calcul	2011	2012
1.	Rata de finantare a activelor imobilizate (rata fondului de rulment)	$\frac{\text{Capitaluri permanente}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{24.233.078}{26.702.308}$ 0,91	$\frac{23.529.098}{27.388.619}$ 0,86
2.	Rata autonomiei financiare	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Capitaluri permanente}}$	$\frac{17.387.808}{24.233.078}$ 0,72	$\frac{17.411.154}{23.529.098}$ 0,74

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**8.INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI (continuare)**

1. Rata de finantare a activelor imobilizate (rata fondului de rulment)

Capitalurile permanente reprezinta suma algebrica dintre capitalurile proprii, provizioanele pentru riscuri si cheltuieli mai mari de un an si datoriile mai mari de un an. Cand valoarea ratei este supraunitara semnifica faptul că ansamblul imobilizarilor a fost finantat din capitaluri permanente.

2. Rata autonomiei financiare

Se determină ca raport între capitalul propriu și capitalul permanent și permite aprecierea mai exacta prin implicarea structurii capitalului permanent in activitatea societatii.

Se apreciază că pentru asigurarea autonomiei financiare a societatii, capitalurile proprii trebuie să reprezinte cel puțin jumătate din capitalurile permanente.

3) Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Nr. crt	Indicatorul	Mod de calcul	2011	2012
1.	Viteza de rotatie a debitelor clienti	$\frac{\text{Sold mediu clienti} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{3.775.258 \times 365}{25.346.699}$ 52 zile	$\frac{3.566.025 \times 365}{23.604.267}$ 55 zile
2.	Viteza de rotatie a creditelor – furnizori	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{4.124.800 \times 365}{25.346.699}$ 60 zile	$\frac{4.464.684 \times 365}{23.604.267}$ 69 zile
3.	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{25.346.699}{26.702.308}$ 0,95	$\frac{23.604.267}{27.388.619}$ 0,86
4.	Viteza de rotatie a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$	$\frac{25.346.699}{32.446.952}$ 0,78	$\frac{23.604.267}{37.352.105}$ 0,63

Acesti indicatori furnizeaza informatii cu privire la viteza de intrare sau iesire a fluxurilor de numerar ale societatii si la capacitatea acesteia de a controla capitalul circulant si activitatile comerciale de baza.



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**8.INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI (continuare)**

1.Soldul mediu clienti a fost calculat ca medie aritmetica intre soldul de la inceputul anului si soldul de la sfarsitul anului.

Viteza de rotatie a debitelor clienti calculeaza eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale si exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate.Valoarea crescuta a vitezei de rotatie a debitelor clienti poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor si, in consecinta creante mai greu de incasat (clienti rau platnici).

2.Soldul mediu furnizori a fost calculat ca medie aritmetica intre soldul de la inceputul anului si soldul de la sfarsitul anului.

Viteza de rotatie a creditelor furnizori aproximeaza numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

In mod ideal ar trebui sa cuprinda doar creditorii comerciali.

3.Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza capacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate. Viteza de rotatie a activelor imobilizate realizata in anul 2012 semnifică faptul ca activele imobilizate sunt utilizate in mod eficient.

Cifra de afaceri trebuie sa mai creasca, iar activele care nu aduc nici un profit ar trebui disponibilizate, sau utilizate intr-o afacere profitabila.

4.Viteza de rotatie a activelor totale, cunoscuta si sub denumirea de rotatia activului total, exprima eficienta cu care sunt utilizate mijloacele de care dispune societatea si se exprima sub forma unui coeficient de rotatie care compara fluxurile inregistrate in contul de profit si pierdere cu soldurile din bilant.

Aceasta rata se considera ca masoara rotatia tuturor activelor de care dispune o societate comerciala. O rata superioara mediei pe industrie sugereaza ca firma genereaza suficiente vanzari fata de activele pe care le utilizeaza.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

## 9. ALTE INFORMATII

### a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea a fost înregistrată în februarie 1991 ca societate pe acțiuni, în conformitate cu legislația în vigoare din România. Societatea operează în domeniul producerii și comercializării de benzi de oțel înguste și subțiri și producție de sisteme de automatizare și conducere procese industriale.

Adresa sediului oficial al GALFINBAND S.A. este Calea Smardan nr. 2 A, Galați, Județul Galați.

### b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate, entități legate sau în care se dețin titluri de participare strategice

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile legate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate mai jos.

### c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota Error! Reference source not found.B. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2012 sunt:

#### Rata de schimb

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>(lei pentru 1 unitate din monedă străină)</u>	
		31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Dolar SUA	USD	3,3393	3.3575
Euro	EUR	4,3197	4,4287

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**9. ALTE INFORMATII (continuare)**

**d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
<b>Profitul net</b>	99.004	23.347
Deduceri	(1.298.751)	(1.030.441)
Cheltuieli nedeductibile	<u>1.589.650</u>	<u>1.147.991</u>
<b>Profit impozabil</b>	<u>398.903</u>	<u>117.551</u>
<b>Impozit pe profit calculat</b>	63.824	18.808
Credit fiscal (sponsorizare)	<u>8.140</u>	<u>3.000</u>
<b>Impozit pe profit curent</b>	<u>55.684</u>	<u>15.808</u>

**e) Cifra de afaceri**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Venituri din vânzări de produse finite și reziduale metalurgice	23.451.375	22.345.857
Venituri din prestări servicii procesare și sisteme automatizare	1.574.682	975.912
Venituri din vânzarea mărfurilor	<u>320.642</u>	<u>282.498</u>
	<u>25.346.699</u>	<u>23.604.267</u>

Aceste sume includ venituri din vânzări către părți legate, așa cum sunt prezentate în Nota Error! Reference source not found. j).

**f) Evenimente ulterioare datei bilanțului**

**g) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor**

Societatea a plătit în anul 2012 onorarii referitoare la auditul financiar în conformitate cu contractul încheiat între părți.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**9. ALTE INFORMATII (continuare)**

**h) Datorii probabile și angajamente acordate**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Scrisori de garanție	<u>20.893</u>	<u>500.000</u>

**i) Angajamente primite**

Societatea nu are garanții primite la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011= 0 lei) .

**j) Tranzacții cu părțile legate**

Părțile legate sunt reprezentate de societățile : SC ROMEST METAL SRL IASI, SC SIDERMAN SA GALAȚI, SC FRICOM SA GALAȚI, SC VULTURUL SA COMARNIC, SC ALTUR SA SLATINA, SC COMAT SA GALAȚI .

Tranzacțiile cu partile afiliate:

**Achizitii**

COMAT SA GALATI	19.231 lei
-----------------	------------

Soldul la 31.12.2012 este de 1.593 lei

**Prestari servicii**

VULTURUL SA COMARNIC	8.679 lei
----------------------	-----------

Soldul la 31.12.2012 este de 2.499 lei.

**Vanzari produse**

COMAT SA GALATI	21.277 lei
-----------------	------------

Soldul la 31.12.2012 este de 1.023 lei.



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**10. FLUX DE NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
<b>Activități operaționale:</b>		
Profitul net	99.004	23.347
Ajustare rez reportat		-40.104
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor		
corporale și necorporale	1.454.429	1.052.614
Ajustarea valorii activelor circulante	-32.607	0
Câștig din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Preluarea pe venituri a subvențiilor primite	(177.054)	(176.621)
Achizitii actiuni		
Cheltuieli cu dobânzile	859.140	851.913
Venituri din dobânzi	(776)	(343)
Impozit pe profit	<u>155.684</u>	<u>15.808</u>
<b>Creșterea numerarului din</b>		
<b>    exploatare înainte de modificările</b>		
<b>    capitalului circulant</b>		
	2.250.323	1.766.718
Modificări ale capitalului circulant:		
Descreștere în soldurile de stocuri	-1.041.545	-989.028
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	146.573	-883.490
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	<u>1.115.848</u>	<u>3.114771</u>
<b>Flux de numerar net generat din</b>		
<b>    activități operaționale</b>		
	<u>2.471.199</u>	<u>3.008.971</u>

**Alte tranzacții decât cele cu numerar**

Principalele tranzacții care nu au necesitat întrebuintarea numerarului sau a echivalentelor de numerar se referă la achiziționarea de imobilizări corporale prin contracte de leasing financiar (Nota 1 b).

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**11. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
<b>Porțiunea curentă</b>		
Împrumut MARFIN BANK	1.669.376	1.699.376
Imprumut MARFIN BANK TL	104.166	451.389
Descoperit de cont BCR	0	0
Împrumut Banca Transilvania TS	234.750	0
Imprumut a) Banca Transilvania	209.555	178.200
Imprumut c) Banca Transilvania	120.300	141.960
Datorii provenite din scrisori de garanție	20.893	500.000
Dobânzi de plată	0	72.803
	2.389.041	3.043.728
<b>Porțiunea pe termen lung</b>		
Împrumut c) Banca Transilvania	378.700	236.740
Imprumut a) Banca Transilvania	464.145	297.000
Descoperit de cont Banca Transilvania	3.583.781	3.605.038
Imprumut MARFINBANK TL	2.395.833	1.979.167
Datorii provenite din scrisori de garanție	0	0
	6.822.457	6.117.945
<b>Total</b>	<u>9.211.498</u>	<u>9.161.673</u>

**Descoperit de cont (BCR)**

La 5 octombrie 2005 Societatea a obținut o linie de credit de la BCR în scopul finanțării activităților de aprovizionare și desfacere, precum și a altor activități operaționale curente.

Linia de credit are un plafon maxim de 3.500.000 lei și este de tip „revolving” având facilitatea de trageri și rambursări multiple pe o durată de 36 de luni.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**11. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT (continuare)**

În 2010, linia de credit a fost prelungită pentru încă 9 luni. Ea va fi rambursată într-o singură rată la scadența – 28 Octombrie 2011. Rata dobânzii asociate acestui credit este de ROBOR la o lună plus 3,50% pe an.

In luna Septembrie 2011 Creditul a fost preluat de o alta banca MARFIN BANK.

**Împrumut Banca Transilvania**

În cursul anului 2012, Societatea a negociat o restructurare a facilității de descoperit de cont de la Banca Transilvania.

**A.** Plafonul global de exploatare a avut următoarele utilizări:

a) credit termen mediu – 1.500.000 lei - pe termen de 28 luni, fără perioada de grație cu rambursare în rate lunare - sold la 31 decembrie 2012 464.145 lei ,dobânda anuală efectivă - ROBOR 6M + 3,0% ; scadent 15..08.2015.

b) linie de credit în suma maximă de 3.605.038lei - sold la 31 decembrie 2012: 3.605.038 lei, in cadrul plafonului global de exploatare scadent 14 .08..2015; dobânda anuală efectivă - ROBOR 6M + 3,0%

c)La data de 24.11.2011 s-a restructurat linia de credit , suma de 500.000 lei avand destinatia de credit pe termen mediu cu rambursare pana la 14.08.2015. dobânda anuală efectivă - ROBOR 6M + 3,0%. Soldul la 31.12.2012 este 378.700

d) datorii provenite din scrisori de garanție bancară în valoare de 594.962 lei din care utilizate la 31.12.2012 in valoarea de 500.000 scadenta 20.01.2013.

Plafonul global de exploatare are valabilitate 14.08.2015.

Împrumutul de la Banca Transilvania este garantat cu o ipotecă de rang 1,2 si trei asupra clădirii Secției nr. 2 , gaj fără deposedare asupra bunurilor reprezentând „Linie de producție benzi din oțel protejate anticoroziv destinate ambalării” și cu gaj fără deposedare asupra stocului de semifabricate si produse finite.

**Imprumut MARFIN BANK**

In luna Septembrie 2011 Societatea a negociat cu MARFIN BANK refinantarea creditului de la BCR .

S-a acordat un credit de 2.500.000 lei pe o perioada de 7 ani, cu perioada de gratie un an incepand cu luna septembrie 2011. La data de 31.12.2011 soldul creditului era de 2.500.000 lei.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**11. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT (continuare)**

La data de 31.12.2012 soldul creditului este de 2.395.833,34.

Dobanda este ROBOR 3 luni plus marja bancii 4,4%.

S-a acordat o linie de credit in valoare de 1.700.000 lei pe o perioada de 12 luni.

Dobanda este Robor plus 4,4%.

Soldul creditului la data de 31.12.2012 este de 1.699.376 lei.

Împrumutul de la MARFIN BANK este garantat cu o ipoteca asupra terenului si constructiilor in suprafata de 16.829 mp situat in Calea Smardan nr 2A, respectiv sectia 1 si 3.

**Rata dobânzii**

Expunerea la riscul de variație a ratelor dobânzilor și rata efectivă a dobânzii este:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
<b>Total împrumuturi:</b>		
Descoperit de cont – lei	5.283.157	2.970.925
Împrumuturi pe termen lung – lei	3.928.341	6.117.944
Total împrumuturi	<u>9.211.498</u>	<u>9.088.869</u>

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	(%)	(%)
<b>Rata efectivă a dobânzii:</b>		
Descoperit de cont – lei	9,77	9,77
Împrumuturi pe termen lung – lei	9,77	9,77

**Facilități de împrumut neutilizate**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Descoperit de cont – lei	<u>21.881</u>	<u>0</u>



**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

## **12. CONTINGENȚE**

### **(a) Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

### **(b) Contingente legate de mediu**

Reglementările privind mediul înconjurător au fost armonizate cu cele ale UE în 2007, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2011 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii de mediu, designul și implementarea unor planuri de remediere privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

### **(c) Criza financiară**

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2008 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat falimente ale unor bănci și intervenția statului în salvarea altor bănci în Statele Unite ale Americii, în Europa Centrală și de Vest și în alte părți ale lumii. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate. Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

**S.C. GALFINBAND S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**12.CONTINGENȚE (continuare)**

Impactul asupra lichidității:

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor:

Clienții și alți debitori ai Societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei. Pentru a diminua efectele crizei Societatea a luat măsuri pentru diversificarea portofoliului de clienți. În acest fel riscul expunerii la un număr restrâns de clienți și de industrii este scăzut.

Impactul asupra garanțiilor (în special imobiliare):

Piața din România pentru mai multe tipuri de garanții, în special imobiliare, au fost grav afectate de recenta volatilitate a piețelor financiare prin existența unui nivel scăzut de lichiditate pentru anumite tipuri de active. Ca urmare, valoarea realizabilă a activelor executate poate să fie diferită de valoarea atribuită în estimarea provizioanelor pentru depreciere.

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare internaționale. Totuși, imobilizările au fost întreținute și modernizate constant astfel că valoarea lor pe piață nu a variat semnificativ în ultimul an. De asemenea se estimează ca nivelul producției va reveni pe creștere în următorul an financiar.

Auditor Financiar

**S.C. Lexad Cont s.r.l.**

STR. MUSCELULUI NR.40 CÂMPINA  
AUTORIZAȚIA NR. 237/2002



prin Administrator

**ec. Constantin Valerică**

MEMBRU AL CAMEREI AUDITORILOR CU  
AUTORIZAȚIA NR. 1065/2001



S.C. LEXAD CONT S.R.L.  
MUN. CÂMPINA, STR. MUȘCELULUI, NR. 40, JUDEȚ PRAHOVA  
O.R.C. J29/545/2002, C.U.I. R 14650248;  
Tel./Fax : 0244/33.21.77, Mobil : 0722 53 43 79  
COD IBAN: RO83BRDE300SV04430123000 - BANCA:  
BRD AGENTIA CAMPINA  
E-mail : [lexadcont@yahoo.co.uk](mailto:lexadcont@yahoo.co.uk) sau [ec.vconstantin@yahoo.com](mailto:ec.vconstantin@yahoo.com)

## SCRISOARE CATRE ACTIONARI

Privind unele constatari facute cu ocazia **auditarii situatiilor financiare anuale** intocmite de  
**S.C. GALFINBAND S.A. Galati**, pentru exercitiul financiar 2012

In baza contractului de prestari servicii privind auditul financiar reglementat prin legea 133/2002, am procedat la auditarea conturilor anuale care au stat la baza intocmirii situatiilor financiare de raportare pe baza de bilant pentru anul 2012.

Misiunea noastra a constat in examinarea bilantului contabil, contului de profit si pierdere si situatiile privind capitalurile proprii si fluxurile de trezorerie in concordanta cu notele explicative si politicile contabile aplicate.

Ca urmare, am intocmit raportul de audit si in forma scurta prin care am certificat faptul ca situatiile de raportare financiara intocmite pentru exercitiul financiar 2012 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare si a situatiei patrimoniale la data de 31.12.2012.

Raportul a dat posibilitatea societatii sa depuna formularele de bilant, contul de profit si pierdere si anexele prevazute de Standardele Internationale de Contabilitate aprobate cu Ordinul M.F.3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare, la organelle abilitate la termenul reglementat.

Aplicand practica de a informa actionarii, auditorul financiar are in vedere faptul ca imaginea fidela (frude and faire view) enuntata in raportul "in forma scurta" are anumite limite care se propaga in calitatea informatiilor si considera necesar sa aduca in observatie unele constatari care sa ajute in luarea deciziilor de eficientizare a activitatii economico financiare si de asigurarea echilibrului financiar al societatii.

Ca urmare am structurat prezentul raport pe patru componente de sinteza:

- I. Situatia conturilor anuale, raportate prin bilantul contabil la 31.12.2012 comparativ 31.12.2011.
- II. Creantele si datoriile societatii
- III. Situatia indicatorilor economico-financiar
- IV. Aspecte semnificative



I. Cu privire la situatia patrimoniala a societatii rezultata din conturile anuale prezentam urmatoarele:

LEI			
Elemente bilantiere	31.12.2011	31.12.2012	Diferenta
I. Active imobilizate	26.702.308	27.388.619	686.311
II.Active circulante	7.759.084	9.923.256	2.164.172
Cheltuieli in avans	74.659	40.230	-34.429
<b>Total elemente patrimoniu</b>	<b>34.536.051</b>	<b>37.352.105</b>	<b>2.816.054</b>
III.Datorii totale	15.059.144	18.028.473	2.969.329
IV.Venituri in avans	2.089.099	1.912.478	-176.621
V.Provizioane	0	0	0
<b>Activ net</b>	<b>17.387.808</b>	<b>17.411.154</b>	<b>23.346</b>
VI.Capitaluri proprii din care:	17.387.808	17.411.154	23.346
-Capital social	90.378	90.378	0
-Rezerve(inclusiv din reevaluare)	17.201.663	17.300.666	99.003
-Profit din anii precedenti	-3.237	-3.237	0
-Rezultatul exercitiului financiar	99.004	23.347	-75.657

II. Cu privire la creantele si datoriile societatii

1. CREANTE

	Sold la. 31.12.2012	Termen de lichiditate imediata
Cienti	3.202.812	3.202.812
Furnizori debitori	39.760	39.760
Diversi debitori	8.217	8.217
Creante imobilizate	622.451	622.451
Operatiuni in curs de clarificare	402.746	402.746
Alte creante	189.419	189.419
<b>Total creanțe</b>	<b>4.465.405</b>	<b>4.465.405</b>

Este necesara o analiza pe fiecare client.



## 2. DATORII

Obligatii de plata la 31.12.2012, cu titlu de:

1	Furnizori	3.894.153	lei
2	Efecte de plata	3.741.992	lei
3	Furnizori de imobilizari	5.506	lei
4	Cienti creditor	174.391	lei
5	Datorii salariale	54.995	lei
6	CAS	641.198	lei
7	Fond de somaj	17.206	lei
8	Impozit pe profit	15.808	lei
9	Diversi creditor	25.748	lei
10	Impozit salarii	51.203	lei
11	Alte impozite si taxe	1.083	lei
12	Dividende de platit	96.846	lei
13	Alte datorii fata de bugetul statului	121.616	lei
14	Credite pe termen scurt	6.648.963	lei
15	Credite pe termen lung	2.537.883	lei
	<b>TOTAL DATORII</b>	<b>18.028.473</b>	<b>lei</b>

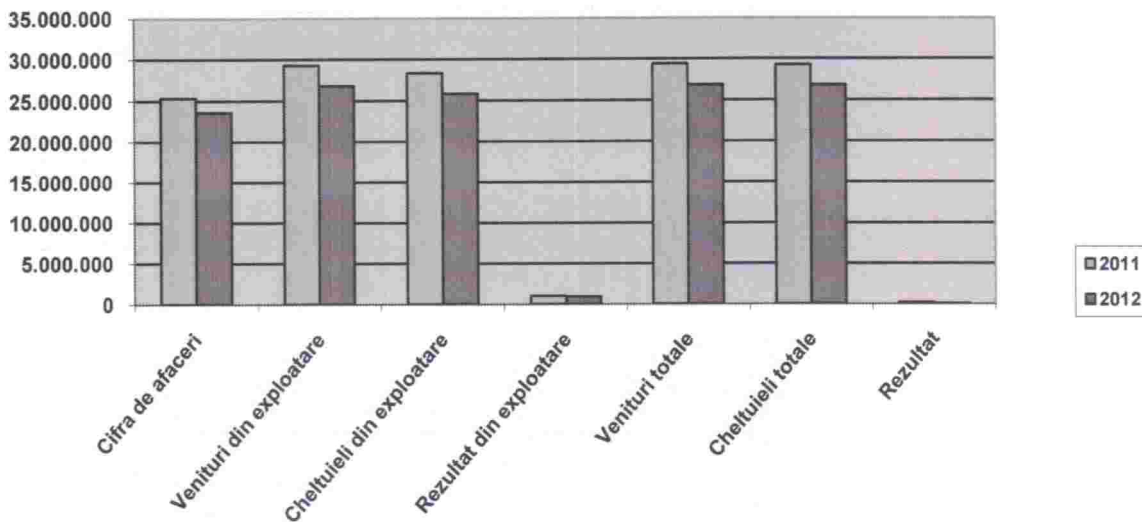
Atat creantele cat si datoriile sunt redade in bilantul contabil la 31.12.2012 in moneda nationala (lei).

### III.Cu privire la principalii indicatori economici realizati de societate in exercitiul analizat comparativ cu exercitiul precedent.

EXPLICATII	2011	2012	%
Cifra de afaceri	25.346.699	23.604.267	93%
Venituri totale din exploatare	29.325.991	26.792.336	91%
Cheltuieli din exploatare	28.325.404	25.868.550	91%
Rezultat din exploatare	1.000.587	923.786	92%
Venituri financiare	123.340	50.130	41%
Cheltuieli financiare	969.239	934.761	96%
Rezultatul financiar	-845.899	-884.631	105%
Venituri totale	29.449.331	26.842.466	91%
Cheltuieli totale	29.294.643	26.803.311	91%
Rezultat exercitiu financiar	154.688	39.155	25%

Se remarca faptul ca atat veniturile totale, cat si cheltuielile totale au scazut in aceeaasi proportie, cu 9%, generind un rezultat pozitiv (profit).

Prezentam grafic cele enuntate in cifre:



### INDICATORI ECONOMICI – FINANCIARI

1. Indicatorul lichiditatii generale =

= Active curente/datorii curente

=  $9.923.256/11.910.529 = 0,83$

2. Indicatorul lichiditatii curente(indicatorul test acid) =

= Active curente – stocuri/Datorii curente =

=  $5.079.583/11.910.529 = 0,43$

3. Rata solvabilitatii globale =

= Activ total/Datorii totale =

=  $37.352.105/18.028.473 = 2,07$

4. Rata de finantare a activelor imobilizate (rata fondului de rulment)=

= Capitaluri permanente/Active imobilizate =

=  $23.529.098/27.388.619 = 0,86$

5. Rata de finantare a activelor circulante =

= Fond de rulment x 100/Active circulante =

= nu se poate calcula, fondul de rulment are o valoare negativa

6. Rata autonomiei financiare =

= Capitaluri proprii/Capitaluri permanente =

=  $17.411.154/23.529.098 = 0,74$

7. Viteza de rotatie a debitelor clienti =

= (Sold mediu clienti x 365)/Cifra de afaceri =

=  $(3.566.025 \times 365)/23.604.267 = 55$  zile

8. Viteza de rotatie a creditelor – furnizori =

= (Sold mediu furnizori x 365)/Cifra de afaceri =

=  $(4.464.684 \times 365)/23.604.267 = 69$  zile

9. Viteza de rotatie a activelor imobilizate =

= Cifra de afaceri/Active imobilizate =

=  $23.604.267/27.388.619 = 0,86$

10. Viteza de rotatie a activelor totale =

= Cifra de afaceri/Active totale =

=  $23.604.267/37.352.105 = 0,63$

1. Activele curente includ: disponibilitatile in cont si in casa, efectele comerciale de primit si stocurile, iar pasivele curente sunt formate din: efecte comerciale de platit, avansuri acordate in contul comenzilor si alte datorii.

Valoarea supraunitara a ratei exprima existenta unui fond de rulment financiar care ii permite intreprinderii sa faca fata incidentelor care apar in miscarea activelor circulante sau unor deteriorari ale valorii acestora. Cu cat aceasta rata este mai mare decat 1, cu atat societatea este pusa la adapost de o insuficienta a trezoreriei.

2. Stocurile sunt, de obicei, cel mai putin lichide dintre toate componentele activelor curente. De aceea aceasta rata poate fi considerata ca fiind un "test acid" pentru masurarea capacitatii firmei de a-si asuma obligatiile pe termen scurt.

Aceasta rata este de regula subunitara. In teoria economica, o rata cuprinsa intre 0,8 si 1 reprezinta o situatie favorabila in ceea ce priveste solvabilitatea patrimoniala.

3. Pentru a măsura gradul în care societatea face față datoriilor sale se utilizează "rata solvabilității globale". Aceasta indică în ce măsură datoriile totale sunt acoperite de către activele totale ale societății.

Valoarea acestei rate sub 1,5 semnifică faptul că societatea nu are capacitatea de a-și achita obligațiile bănești, imediate și îndepărtate, față de terți. Aceasta evidențiază riscul de insolvență pe care și l-au asumat furnizorii de bunuri.

4. Capitalurile permanente reprezintă suma dintre capitalurile proprii, provizioanele pentru riscuri și cheltuieli mai mari de un an și datoriile mai mari de un an.

Când valoarea ratei este supraunitară semnifică faptul că ansamblul imobilizărilor a fost finanțat din capitaluri permanente.

5. Reflecționează proporția în care fondul de rulment contribuie la finanțarea activelor circulante.

Fondul de rulment este calculat în rândul "E" din formularul de bilanț.

Indicatorul nu a fost calculat, deoarece fondul de rulment a avut o valoare negativă.

6. Se determină ca raport între capitalul propriu și capitalul permanent, și permite sublinierea unor aprecieri mai exacte prin implicarea structurii capitalului permanent.

Se apreciază că pentru asigurarea autonomiei financiare a societății, capitalurile proprii trebuie să reprezinte cel puțin jumătate din capitalurile permanente.

Valorile acestui indicator ne arată situația delicată în care se găsește societatea, din punct de vedere al echilibrului financiar.

Autonomia financiară este decisivă pentru o societate comercială, deoarece îi oferă posibilitatea de a decide liber și totodată de a găsi și contracta împrumuturi.

Independența financiară a firmei este asigurată atunci când capitalul propriu este egal sau mai mare comparativ cu suma obligațiilor pe termen lung.

Acești indicatori furnizează informații cu privire la viteza de intrare sau ieșire a fluxurilor de numerar ale întreprinderii și la capacitatea întreprinderii de a controla capitalul circulant și activitățile comerciale de bază ale acesteia.



7. Soldul mediu clienti a fost calculat ca medie aritmetica intre soldul de la inceputul anului si soldul de la sfarsitul anului.

Viteza de rotatie a debitelor clienti calculeaza eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale si exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate. Valoarea crescuta a vitezei de rotatie a debitelor clienti poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor si, in consecinta creante mai greu de incasat (clienti rau platnici).

8. Soldul mediu furnizori a fost calculat ca medie aritmetica intre soldul de la inceputul anului si soldul de la sfarsitul anului.

Viteza de rotatie a creditelor furnizori aproximeaza numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

In mod ideal ar trebui sa cuprinda doar creditorii comerciali.

9. Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza capacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

Cifra de afaceri trebuie sa creasca, iar activele care nu aduc nici un profit ar trebui disponibilizate, sau utilizate intr-o afacere profitabila.

10. Viteza de rotatie a activelor totale, cunoscuta si sub denumirea de rotatie activului total, exprima eficienta cu care sunt utilizate mijloacele de care dispune societatea si se exprima sub forma unui coeficient de rotatie care compara fluxurile inregistrate in contul de profit si pierdere cu soldurile din bilant.

Aceasta rata se considera ca masoara rotatia tuturor activelor de care dispune o societate comerciala. O rata inferioara mediei pe industrie sugereaza ca firma nu genereaza suficiente vanzari fata de activale pe care le utilizeaza. O astfel de situatie poate fi generata de utilizarea incompleta a activelor si in special al stocurilor.

Prin metoda de analiză care poartă denumirea de "Tabloul soldurilor intermediare" sau metoda "Marjei de acumulare" se pot determina o serie de indicatori valorici care prin evoluția lor ne oferă informații asupra potențialului productiv al firmei, volumului și rentabilității activității.

### MARJE DE ACUMULARE

INDICATORI	2011	2012	2012/2011
1. Venituri din vanzari de marfuri	370.818	282.498	0,76
2. Cheltuieli privind marfurile	353.145	273.029	0,77
I.MARJA COMERCIALA	17.673	9.469	0,54
3.Productia vanduta	24.935.207	23.281.425	0,93
4.Venituri din subventii	40.674	40.689	0,00
5.Reduceri comerciale acordate	0	345	0,00
II.CIFRA DE AFACERI	25.306.025	23.563.578	0,93
6.Venituri din productia stocata	1.857.075	1.135.730	0,00
7.Venituri din productia de imobilizari	1.952.082	1.728.897	0,00
III.PRODUCTIA EXERCITIULUI	28.744.364	26.146.052	0,91
8. Cheltuieli materiale	20.221.910	18.681.044	0,92
9.Chelt. cu lucrari si serv.exec.de terti	2.500.294	1.974.172	0,79
IV.VALOAREA ADAUGATA	6.039.833	5.500.305	0,91
10.Chelt. cu imp.si taxe, varsam.asim.	121.445	126.305	1,04
11.Cheltuieli cu personalul	3.214.633	3.144.824	0,98
V.EXCEDENT BRUT	2.703.755	2.229.176	0,82
12.Venituri din provizioane	23.104	0	0,00
13.Alte venituri din exploatare	170.135	323.442	1,90
14.Chelt.cu amo.si proviz.din active.de expl.	1.455.079	1.052.615	0,72
15.Alte cheltuieli de exploatare	482.002	616.561	1,28
VENITURI DIN EXPLOATARE	29.325.991	26.792.336	0,91
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	28.325.404	25.868.550	0,91
VI.REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.000.587	923.786	0,92
16.Venituri financiare	123.340	50.130	0,41
17.Cheltuieli financiare	969.239	934.761	0,00

VII.REZULTATUL FINANCIAR	-845.899	-884.631	1,05
VIII. REZULTATUL CURENT	154.688	39.155	0,25
18. Venituri exceptionale	0	0	0,00
19.Cheltuieli exceptionale	0	0	0,00
IX. REZULTATUL EXCEPTIONAL	0	0	0,00
20.Venituri totale	29.449.331	26.842.466	0,91
21.Cheltuieli totale	29.294.643	26.803.311	0,91
X.REZULTATUL BRUT	154.688	39.155	0,25
22.Impozit pe profit	55.684	15.808	0,00
XI.REZULTAT NET	99.004	23.347	0,24
Capacitatea de autofinantare	1.554.083	1.075.962	0,69

BILANT	2011	2012	2012/2011
Marja comerciala	17.673	9.469	0,54

Reprezinta diferenta dintre veniturile obtinute din vanzarea marfurilor si costul marfii vandute. Valoarea obtinuta ne arata care este plusul de valoare obtinut de firma respectiva, per total vanzari. Din aceasta marja comerciala urmeaza sa se acopere, mai departe, celelalte cheltuieli ale firmei (utilitati, transport, chirii, etc).

BILANT	2011	2012	2012/2011
Cifra de afaceri	25.306.025	23.563.578	0,93

Cifra de afaceri neta este un indicator al contului de profit si pierdere, format din totalitatea veniturilor obtinute din vanzarea de bunuri, lucrari si servicii aflate in categoria activitatilor curente ale unei intreprinderi, inclusiv subventiile pentru exploatare, dupa scaderea reducerilor comerciale. Este formata din sumele provenite din vanzarile de bunuri si servicii care intra in categoria activitatilor curente ale intreprinderii dupa scaderea reducerilor comerciale, TVA precum si a altor impozite si taxe aferente.

BILANȚ	2011	2012	2012/2011
Producția exercițiului	28.744.364	26.146.052	0,91

Producția exercițiului este indicatorul care dimensionează întreaga activitate pe o perioadă determinată a firmei și cuprinde: valoarea producției vândute, creșterea sau descreșterea producției stocate în care sunt incluse produsele finite, semifabricatele, producția neterminată, producția imobilizată respectiv imobilizările corporale și necorporale realizate și utilizate în regie proprie, stocurile, semifabricatele, producția neterminată și imobilizările realizate și utilizate în regie proprie. Este expresia unei activități economice și este inferioară față de anul 2011.

BILANȚ	2011	2012	2012/2011
Valoarea adăugată	6.039.833	5.500.305	0,91

Valoarea adăugată este indicatorul valoric care exprimă capacitatea firmei de a crea bogăție. Se calculează ca diferență între valoarea producției exercițiului și valoarea consumurilor materiale intermediare.

BILANȚ	2011	2012	2012/2011
Excedentul brut din exploatare	2.703.755	2.229.176	0,82

Exprimă acumularea brută din activitatea de exploatare, cunoscut fiind faptul că amortizarea și provizioanele sunt doar cheltuieli calculate care nu se plătesc. Este un indicator ce exprimă capacitatea potențială de autofinanțare a investițiilor, de achitare a datoriilor și de remunerare a investitorilor de capital.

BILANȚ	2011	2012	2012/2011
Rezultatul net	99.004	23.347	0,24

Exprimă mărimea absolută a rentabilității financiare cu care sunt răsplățiți, direct sau indirect, acționarii pentru capitalurile proprii subscrise.

**Capacitatea de autofinanțare-CAF**–buna = 1.075.962 lei

Prin definiție CAF reflectă potențialul financiar de creștere economică a unei societăți și se determină prin metoda deductivă: [rezultatul net al exercițiului (+) amortizări și provizioane (-)



reluări asupra provizioanelor (+) rezultatul net contabil din cedarea activelor]. CAF constituie sursa financiară necesară continuării activității și este generată din activitatea de bază, ca diferență brută între "venituri încasabile" și "cheltuieli plătibile".

#### IV. Aspecte considerate de noi semnificative, de semnalat sunt:

1. Necesitatea analizei creanțelor și acolo unde se considera oportun, să se acționeze în instanța de judecată pentru recuperarea acestora, respectiv pentru reducerea volumului acestora.
2. Capacitatea de autofinanțare – satisfacătoare.
3. Se recomandă analiza indicatorului lichidității curente, prin prisma stocurilor de marfă, cât și al datoriilor curente, în vederea creșterii acestuia peste cifra "1".

Auditor financiar  
SC LEXAD CONT S.R.L.

