

**S.C. IPROEB S.A.  
BISTRITA**

**RAPORTUL  
AUDITORULUI FINANCIAR  
INDEPENDENT**

**31 DECEMBRIE 2016**

**G5 CONSULTING S.R.L.**  
Autorizația nr. 223/02.07.2002 înregistrată la  
Camera Auditorilor Finanțari din România.



# RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

asupra situațiilor financiare întocmite de  
S.C. IPROEB S.A. BISTRITA la data de 31.12.2016

## Opinie fără rezerve

Am auditat situațiile financiare anuale ale S.C. IPROEB S.A. BISTRITA, care cuprind bilanțul încheiat la data de 31 decembrie 2016 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

1.Capitaluri proprii	70.361.155 lei
2.Cifra de afaceri	105.228.544 lei
3.Rezultatul exercițiului finanțier, profit	4.663.270 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția finanțieră a S.C. IPROEB S.A. BISTRITA la data de 31 decembrie 2016, performanța sa finanțieră și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate descrise în notele la situațiile financiare individuale și în conformitate cu Legea nr. 82/1991.

## Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de S.C. IPROEB S.A. BISTRITA, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credeam că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea societății este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și cu OMFP nr. 166/2017 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici publicat în Monitorul Oficial nr. 86/31.01.2017. De asemenea, mai răspunde și cu privire la politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern asupra întocmirii și prezentării fidele a unor situații financiare individuale care să nu prezinte denaturări



semnificative,datorate fie fraudei,fie erorii;selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacitatei S.C. IPROEB S.A. BISTRITA de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Compania sau să opreasă operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

### **Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea: Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Companiei.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieri semnificative privind capacitatea Companiei de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.



- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

### **Alte aspecte**

Mentionăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare anuale individuale ale societății întocmite la data de 31.12.2016, nefiind numiți pentru auditarea situațiilor financiare consolidate în situația când aceasta s-ar impune.

Acest raport al auditorului finanțier independent este adresat exclusiv acționarilor societății. Auditul nostru a fost efectuat în scopul de a raporta acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit finanțier, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de societate și de acționarii acestora, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

### **Raport asupra raportului administratorilor**

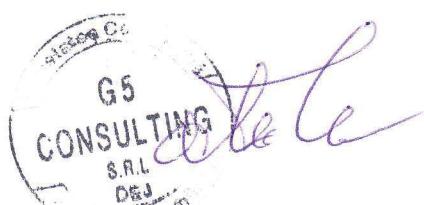
Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului (consolidat al) administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale. Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecutive, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din



reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate;

c)în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul finanțiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la S.C. IPROEB S.A. și la mediul acesta, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

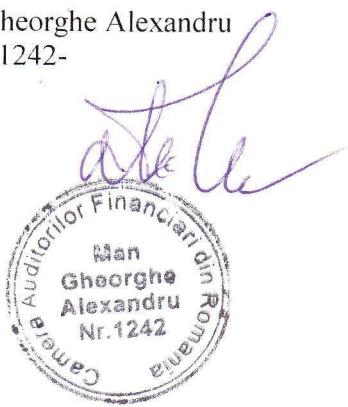
**Data: 20.03.2017**

Pentru și în numele G5 CONSULTING SRL

Auditator finanțier:

ec. Man Gheorghe Alexandru

-carnet nr.1242-



G5 CONSULTING SRL

405200, Dej, jud. Cluj

Str. Alecu Russo nr. 24/2

No. ORC Cluj: J12/943/2002

CUI: RO 14650690

CS s/v = 500 lei

Tel/fax: 0264 214434

Mail: office.g500@yahoo.com

Sediul secundar: Cluj-Napoca

Str. Horea nr. 6/14-15

Tel/fax: 0264 433611

Autorizația CAFR nr. 223/ 2002



## PREZENTAREA GENERALĂ

**Data constituirii:** S.C. IPROEB S.A. Bistrița a fost înființată în anul 1977, odată cu formarea platformei industriale a orașului Bistrița.

Încă de la înființarea sa, IPROEB S.A. joacă un rol important în cadrul industriei electrotehnice românești, având un parcurs hotărât, ascendent, care continuă și după 1989, astfel încât în 1996, IPROEB S.A. devine societate pe acțiuni, cu capital integral privat..

IPROEB S.A. vizează îmbunătățirea continuă a performanțelor sale, creșterea nivelului calitativ și cantitativ al producției și extinderea gamei de produse. Strategia de a reinvesti o mare parte din profitul obținut dovedește decizia acționarului de menținere a competitivității firmei la standardele cele mai ridicate.

S.C. IPROEB S.A. Bistrița este constituită din 2 fabrici, care au profiluri de fabricație distincte, după cum urmează:

- Fabrica de Cabluri și Conductoare;
- Fabrica de Automatizări și Izolatoare.

**Obiect de activitate:** În conformitate cu documentele de înființare, societatea are ca obiect de activitate: cod CAEN 2732-Fabricarea altor fire și cabluri electrice și electronice.

Domeniul de activitate al IPROEB SA cuprinde producția și comercializarea de conductoare din aluminiu, oțel-aluminiu și oțel zincat, cabluri de tracțiune; cabluri și conductoare din cupru respectiv aluminiu izolate în PVC, cauciuc și polietilenă; materiale electroizolante; izolatoare compozite; mijloace de automatizare și diverse echipamente electrice.

Cu o pondere semnificativă în producția S.C. IPROEB S.A., și având o experiență de peste 25 de ani, Fabrica de Cabluri și Conductoare produce o gamă largă de produse structurate pe cinci mari grupe, astfel:

- Cabluri și conductoare electrice izolate în PVC;
- Cabluri electrice izolate cu polietilenă reticulată;
- Cabluri electrice izolate în cauciuc;
- Conductoare neizolate din aluminiu și aliaj de aluminiu pentru linii aeriene de energie electrică;
- Conductoare neizolate din oțel-aluminiu și aliaj de aluminiu pentru linii aeriene de energie electrică.

**Forma juridică:** Societate pe acțiuni.

**Număr de înregistrare la ORC BISTRITĂ:** J06/55/1991

**Cod unic de înregistrare:** RO 566930

**Durata societății:** nelimitată

**Sediul social:** BISTRITĂ, str. Cetății, nr. 19

Societatea este organizată și funcționează în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 republicată privind societățile comerciale, modificată și actualizată, conducerea fiind asigurată de:

**Adunarea generală a acționarilor**, care în conformitate cu legislația românească în vigoare și actul constitutiv al SC IPROEB SA BISTRITĂ decide asupra activității societății și asigură politica economică și comercială.

**Consiliul de administrație** ales de către acționari în Adunarea Generală, a funcționat în exercițiul financiar 2016 în următoarea structură:



- ing.Chiciudean Ioan – președinte, director general, tel.: 0263-238150, e-mail [dirgen@iproeb.ro](mailto:dirgen@iproeb.ro);
- ing. Ghingheli Adrian Dănuț – vicepreședinte, coordonator departament tehnic, tel.: 0263-234242, e-mail [iproeb@iproeb.ro](mailto:iproeb@iproeb.ro)
- ec. Hoha Elena – administrator – coordonator departament economic, tel 0263-238173, e-mail [financiar@iproeb.ro](mailto:financiar@iproeb.ro)
- ing. Sbarcea Gabriel – administrator – neexecutiv
- ec.Groșan Gheorghe – administrator – neexecutiv.

**Conducerea executivă la data de 31.12.2016 era reprezentată de:**

- Bodea Rubint Valerian – Director marketing–desfacere, calitate mediu (Decedat 02.12.2016);
- Pop Tiberiu – Director executiv "Fabrica de Cabluri și Conductoare";
- Pop Ioan – Director „Fabrica de Automatizări și Izolatoare”.

**Auditori interni:** Iacoban Ioan,Caunii Mihai.

**Numărul de salariați** la finele anului 2016 era de 322 persoane, iar numărul mediu de salariați aferent anului 2016 este de 331 persoane. Numărul de salariați la 31.12.2015 era de 337 cu o medie anuală de 325 salariați.

**Capitalul social:** nu a înregistrat modificări în cursul anului 2016 și se compune dintr-un număr de 47.572.131 acțiuni cu o valoare nominală de 0.30 lei/actiune, rezultând un capital social de 14.271.639 lei.

**Structura acționariatului** la 31.12.2016 era următoarea:

Nr. crt.	ACTIONAR	Număr acțiuni	Deținere (%)
1.	ELECTROMONTAJ S.A.	15.878.376	33,38
2.	CELCO S.A.	4.122.100	8,66
3.	ALTE PERSOANE JURIDICE	3.812.884	8,02
4.	SIF BANAT-CRISANA S.A.	4.097.615	8,61
5.	Persoane fizice	19.661.156	41,33
	<b>TOTAL</b>	<b>47.572.131</b>	<b>100,00</b>

*Situatiile financiare au fost analizate și avizate de Consiliul de Administrație al societății,cu propunerea de a fi prezentate spre aprobare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.*

### **INFORMATII CARE VIN ÎN COMPLETAREA "BILANTULUI"**

#### **A. Bazele întocmirii situațiilor financiare:**

Societatea are organizată contabilitatea în concordanță cu principiile și practicile contabile cerute de legislația în vigoare în România: OMFP nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, Legea contabilității nr. 82/1991 și Legea nr. 31/1990, republicată, modificată și completată.

Situatiile financiare anuale se intocmesc pe baza balantei de verificare. Prezentele Situații financiare au fost întocmite pe baza contabilității de angajamente, la costul istoric, cu excepțiile prezentate în Nota 6 "Principii, politici și metode contabile".



Societatea efectuează înregistrări contabile în moneda națională LEI. Bilanțul S.C. IPROEBSA, încheiat la 31.12.2016, oferă informații despre poziția financiară a societății. Elementele prezentate în bilanț, legate în mod direct de evaluarea poziției financiare, sunt: activele, datorile și capitalurile proprii, grupate după natură și lichiditate, respectiv natură și exigibilitate. Capitalul finanțier (active circulante – datorii curente) este însumă de 37.892.791 și reflectă capacitatea societății de a-și continua activitatea cu surse proprii de finanțare.

## B. Prezentarea elementelor patrimoniale

1. **Activele imobilizate** - reprezintă 42,64 % din activul patrimonial. Valoarea totală a activului patrimonial, la 31.12.2016, este de 80.730.497 lei, în scădere cu 8,27 % față de 31.12.2015 când valoarea totală a activului a fost în sumă de 88.007.015 lei. Activele imobilizate au fost structurate pe clase de imobilizări, prezentate în bilanț astfel:

<b>1.1. Imobilizări necorporale</b>	46.469 lei
<b>1.2. Imobilizări corporale</b>	32.970.420 lei
<b>1.3. Imobilizări financiare</b>	1.408.910 lei
<b>Total imobilizări</b>	<b>= 34.425.799 lei</b>

1.1. **Imobilizări necorporale** - activele necorporale tratate conform OMFP nr. 1802/2014 au fost prezentate în bilanț la valoarea contabilă (costul de achiziție minus amortizarea cumulată - conform Nota 1). Imobilizările necorporale îndeplinesc condițiile cerute conform reglementarilor contabili, sunt controlate de societate, sunt generatoare de beneficii economice viitoare, nu sunt produse din resurse proprii și sunt amortizate liniar.

1.2. **Imobilizări corporale** - active corporale – dețin 96% din activele imobilizate (conform Nota 1 și formularul cod 40). Activele corporale cuprind: terenurile, mijloacele fixe și imobilizările în curs de execuție.

Activele corporale de natură mijloacelor fixe, tratate conform OMFP nr. 1802/2014, au fost prezentate în bilanț astfel:

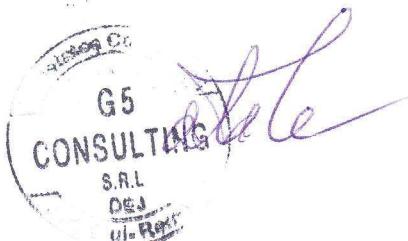
- activele corporale au fost recunoscute la valoarea contabilă (valoare după scăderea amortizării cumulate și a pierderii cumulate din depreciere);
- nu există revendicări asupra dreptului de proprietate asupra clădirilor;
- amortizarea mijloacelor fixe aflate în exploatare, se calculează folosind metoda liniară în raport cu durata de viață utilă.

Duratele de viață utilă ale mijloacelor fixe au fost stabilite în funcție de durata normală de viață stabilită conform legislației în vigoare, respectiv Legea nr. 15/1994 și HG nr. 2139/2004. În cadrul grupării, există poziția de "Imobilizări corporale în curs de execuție", ce însumează cifra de 10.555 lei. Acestea sunt prezentate în bilanț la costul de achiziție.

1.3. **Imobilizări financiare** – dețin 4,09% din activele imobilizate și sunt reprezentate de acțiuni deținute la entități afiliate, alte titluri imobilizate și alte împrumuturi.

2. **Active circulante** – reprezintă 57,36% din activul patrimonial. Valoarea prezentată în bilanț a activelor circulante este de **46.304.698 lei**.

Activele circulante includ:



<b>2.1. Stocuri</b>	22.360.519 lei
<b>2.2. Creanțe</b>	21.987.167 lei
<b>2.3. Casa și conturi la bănci</b>	1.957.012 lei
<b>2.4. Investitii termen scurt</b>	0 lei
<b>Total active circulante=</b>	<b>46.304.698 lei</b>

<b>2.1. Stocuri</b> – reprezintă 48,29% din activele circulante și se compun din:	
- materii prime și materiale	13.900.186 lei
- producție în curs de execuție	1.879.446 lei
- produse finite și mărfuri	6.514.367 lei
- avansuri pentru cumpărări de stocuri	66.520 lei
<b>Total stocuri</b>	<b>= 22.360.519 lei</b>

În bilanț, stocurile sunt prezentate la valoare netă, respectiv scăzând valoarea ajustărilor pentru deprecieră. La ieșire, stocurile au fost evaluate folosind metoda FIFO.

#### **2.2. Creanțe** - dețin 47,48% din active circulante.

În cadrul creanțelor, ponderea o dețin creanțele comerciale în sumă de 21.868.716 lei, iar în cadrul acestora, ponderea o deține elementul clienți. În sumă absolută, clienții înregistrează suma de 23.781.251 lei, iar în cadrul lor se găsesc înregistrați clienți incertii, în sumă de 2.093.739 lei pentru care sunt înregistrate ajustări pentru deprecieră.

Conform prevederilor legale, creanțele sunt înregistrate la valoarea nominală iar în bilanț sunt prezentate la valoarea netă.

**2.3. Casa și conturi la bănci** – (mijloacele bănești din bancă, casă și alte valori) existente în sold la 31.12.2016 sunt în sumă de 1.957.012 lei și reprezintă 4,23% din activele circulante și au fost corect înregistrate în contabilitate. Soldul mijloacelor bănești, înregistrat în contabilitate, corespunde cu extrasele de cont de la bancă (conform Situației fluxurilor de trezorerie).

**3. Datoriile totale ale societății la 31.12.2016** însumează cifra de 8.411.907 lei și reprezintă 10,42% din pasivul patrimonial.

În structură, datoriile se prezintă astfel:

- datorii comerciale în sumă de 5.876.483 lei, respectiv 69,86% din totalul datoriilor, reprezintă obligații către furnizori pentru livrări de marfă și utilități, și sunt datorii curente.
- alte datorii în sumă de 2.439.163 lei.
- avansuri încasate în contul comenziilor reprezinta 96.261 lei.

**4. Capitalurile proprii** ale societății se cuantifică la 70.361.155 lei și reprezintă 87,16% din pasivul patrimonial.

Valoarea patrimoniului S.C. IPROEBSA, prezentată în bilanț la 31.12.2016 este 80.730.497 lei, iar patrimoniul net (Active – Datorii curente) este de 72.318.590 lei.

Capitalurile proprii au următoarea structură:

▪ Capital social subscris vărsat	14.271.639 lei
▪ Rezerve din reevaluare	6.328.913 lei
▪ Rezerve legale	2.869.559 lei
▪ Rezultat reportat(profit)	1.002.386 lei
▪ Alte rezerve	41.225.388 lei
▪ Rezultatul exercițiului – profit	4.663.270 lei



La 31.12.2016, capitalurile proprii au crescut cu 663.270 lei față de începutul anului . Capitalul social nu a înregistrat modificări pe parcursul anului 2016. La 31.12.2016, capitalul social este de 14.271.639 lei împărțit în 47.572.131 acțiuni cu o valoare nominală de 0.30 lei / acțiune.

##### 5. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Noi am analizat situația constituirii provizioanelor, detaliată în Note explicative, și am constatat că societatea a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli însumătotală de 1.957.435 lei sumă ce este înregistrată în Balanță de verificare contabilă. S-au înregistrat ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale în sumă de 2.210.579, ajustări de valoare privind activele circulante în sumă de 604.144 lei. Suma totală a provizioanelor și ajustărilor pentru deprecieră este de 4.772.158 lei. Opinia noastră este că societatea a analizat și estimat corect atât provizioanele cât și ajustările pentru deprecieră.

#### C. Informatii care vin în completarea "Contului de profit și pierdere"

##### *Contul de profit și pierdere oferă imaginea performanței societății*

S.C. IPROEB SA BISTRITA a întocmit contul de profit și pierdere conform modelului agreat de Reglementările contabile armonizate cu Directivele Uniunii Europene, aprobate prin O.M.F.P. nr. 1802/2014 precum și Legea contabilității nr. 82/1991 modificată și completată.

Veniturile și cheltuielile au fost structurate în contul de profit și pierdere după natura lor, respectând principiul conectării cheltuielilor cu veniturile care au fost generate în respectiva perioadă de timp.

Societatea a încheiat exercițiul financiar 2016 cu profit net în sumă de 4.663.270 lei, înregistrând următoarele:

- |                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| ■ cifra de afaceri netă     | 105.228.544 lei; |
| ■ venituri din exploatare   | 110.177.396 lei; |
| ■ cheltuieli din exploatare | 104.510.989 lei; |
| ■ profit din exploatare     | 5.666.407 lei;   |
| ■ venituri financiare       | 370.091 lei;     |
| ■ cheltuieli financiare     | 317.605 lei;     |
| ■ profit finanțier          | 52.486 lei;      |
| ■ profit brut               | 5.718.893 lei;   |
| ■ impozit pe profit         | 1.055.623 lei;   |
| ■ profit net                | 4.663.270 lei.   |

##### **Informații comparative**

În ultimii doi ani fiscale 2015 și 2016, evoluția principalilor indicatori se prezintă, astfel:

- lei

Nr. crt.	Elemente componente	2016	2015
1.	Cifra de afaceri	105.228.544	110.655.471
2.	<b>Producția vândută</b>	<b>104.868.162</b>	<b>110.265.917</b>

3.	<b>Venituri TOTALE din care:</b>	<b>110.547.487</b>	<b>113.067.323</b>
4.	- Venituri din exploatare	110.177.396	112.827.495
5.	<b>Cheltuieli TOTALE din care:</b>	<b>104.828.594</b>	<b>107.150.870</b>
6.	- Cheltuieli din exploatare din care:	104.510.989	106.396.302
7.	- Cheltuieli cu personalul - TOTAL	18.973.517	16.454.340
8.	Rezultatul brut al exercițiului (PROFIT)	5.718.893	5.916.453
9.	Rezultatul net al exercițiului	4.663.270	4.694.322
10.	Active imobilizate	34.425.799	34.001.683
11.	Stocuri	22.360.519	17.831.149
12.	Creanțe	21.987.167	32.445.653
13.	Disponibilități (casa și conturi la bănci )	1.957.012	3.728.530
14.	<b>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an:</b>	<b>8.411.907</b>	<b>16.874.170</b>
15.	- Credite financiare pe termen scurt inclusiv dobânzi	0	5.021.242
16.	- Clienti-creditori	96.261	434.362
17.	- Datorii comerciale	5.876.483	8.216.197
18.	- Alte datorii	2.439.163	3.202.369
19.	<b>Capital finanțiar (Active circulante - Datorii curente)</b>	<b>37.892.791</b>	<b>37.129.365</b>
20.	<b>Capital propriu, din care:</b>	<b>70.361.155</b>	<b>69.697.885</b>
21.	- Capital social vărsat	14.271.639	14.271.639
22.	- Nr. total de acțiuni	47.572.131	47.572.131
23.	Valoarea contabilă /acțiune (lei)	0.30	0.30
24.	Rezultatul pe acțiune - lei/ acțiune	0,09867	0,09867
25.	Valoare patrimoniu bilanțier (Activ = Pasiv)	80.730.497	88.007.015
26.	Valoare patrimoniu net (Activ - Datorii totale)	72.318.590	71.131.048
27.	Număr mediu salariați	331	325

#### D. Continuitatea activității

În anul 2016, societatea nu intenționează și nu există actualmente motive care să determine reducerea activității în mod semnificativ sau încetarea acesteia. Societatea are încheiate contracte cu clienți pe anul 2016, sunt asigurate resursele de finanțare, capitalul de lucru și forța de muncă necesare desfășurării unei activități eficiente în continuare. Consiliul de administrație a aprobat Bugetul activității generale pentru exercițiul 2016.

## **E. Evenimente ulterioare datei bilanțului**

Nu există evenimente ulterioare datei bilanțului care să facă necesară ajustarea situațiilor financiare.

### ***Întocmirea situațiilor financiare, evidența contabilă***

Situațiile financiare aferente anului 2016 au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii, conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată și modificată, Legii contabilității nr. 82/1991, OMFPnr. 1802/2014 și a celorlalte reglementări în materie.

Evidența contabilă reflectă cronologic și sistematic înregistrările pe baza documentelor justificative. Există concordanță între contabilitatea sintetică și cea analitică. Se întocmesc lunar balanțe de verificare sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică.

Situațiile financiare s-au întocmit prin transpunerea corectă a soldurilor din balanță sintetică întocmită la 31.12.2016. Sunt conduse la zi registrul jurnal, registrul carte mare, registrul inventar și registrul fiscal. Societatea utilizează în evidența contabilă programe informatiche pentru care deține licență de utilizare.

### ***Control intern, gestiuni***

Controlul intern se realizează, în principal, prin controlul de gestiune și controlul preventiv. Societatea are organizat auditul intern conform OUG nr. 75/1999, republicată. Gestiunile de valori materiale sunt organizate în funcție de natura acestora pe categorii și locuri de depozitare.

## **F. Analiza comparativă a evoluției situațiilor financiare a S.C.IPROEB S.A. pe bază de indicatori.**

### **ACOPERIREA DOBÂNZII (AD)**

Reprezintă capacitatea potențială de acoperire a dobânzilor. Indicatorul este foarte utilizat în analiza investițiilor finanțate din împrumuturi. Cu cât valoarea rezultată este mai ridicată cu atât este mai bine, societatea putându-și plăti dobânzile (teoretic - deoarece, chiar și când se înregistrează pierdere dobânda se achită dacă există numerar în bancă).

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
EBIT	5.797.474	6.095.558	1.160.743
CHD	78.581	179.105	18.595
<b>AD</b>	<b>74</b>	<b>34</b>	<b>62</b>

Formula de calcul:

$$\text{AD} = \text{EBIT} / \text{CHD}$$

$$\text{EBIT} = \text{PB} + \text{CHD}$$

EBIT = profitul înainte de dobânzi și impozit

PB = profit brut

CHD = cheltuiala cu dobânda



Așa cum se poate observa indicatorul indică faptul că societatea are capacitatea de a-și acoperi dobânzile.

### **CAPACITATEA DE AUTOFINANTARE (CAF)**

Exprimă un surplus financial rezultat din activitatea întreprinderii fiind o sursă internă de finanțare. Nu are o acoperire monetară ci doar sub formă de fonduri disponibile. Din această cauză, în practică se apelează la credite pentru investiții cu toate că se înregistrează profit. Cele mai reprezentative cheltuieli și venituri calculate sunt cele aferente amortizării și provizioanelor constituite, în practică întâlnindu-se și altele, dar, de o pondere nesemnificativă.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
RN	4.663.270	4.694.322	840.432
CC	5.052.536	3.512.937	1.190.761
VC	1.713.541	398.616	8.007
<b>CAF</b>	<b>8.002.265</b>	<b>7.808.643</b>	<b>2.023.186</b>

Formula de calcul:

$$\text{CAF} = \text{RN} + \text{CC} - \text{VC}$$

RN = rezultatul net

CC = cheltuieli calculate

VC = venituri calculate

Din tabelul de mai sus se poate vedea că societatea are un surplus financial rezultat din activitatea întreprinderii pentru a-și acoperi nevoile financiare, acest indicator este în creștere în exercițiul 2016 ceea ce înseamnă că societatea dispune de o sursă internă de finanțare.

### **CAPITALUL DE LUCRU NET (CLN)**

Indicatorul exprimă măsura în care activele curente acoperă datorii curente. Valoarea indicatorului trebuie să fie pozitivă. Însituată de echilibru financial valoarea indicatorului este 0. Este echivalent cu fondul de rulment net sau global și egal valoric cu fondul de rulment permanent. Se calculează în partea de "jos" a bilanțului.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
ACR	46.304.698	54.005.332	45.283.844
DC	8.411.907	16.874.170	10.834.815
<b>CLN</b>	<b>37.892.791</b>	<b>37.131.162</b>	<b>34.449.029</b>

Formula de calcul:

$$\text{CLN} = \text{ACR} - \text{DC}$$

ACR = active circulante

DC = datorii curente



Capitalul de lucru net este pozitiv ceea ce arată că societatea dispune de active circulante suficiente care să acopere nevoile curente, indicator care s-a menținut la o valoare ridicată și care a avut o creștere în fiecare an analizat.

#### CAPITALURI PERMANENTE (CPRM)

Sunt sursele stabile formate din capitalurile proprii și datorii pe termen lung, de care dispune societatea.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
CPR	70.361.155	69.697.885	65.003.563
DTL	0	0	0
<b>CPM=CPR+DTL</b>	<b>70.361.155</b>	<b>69.697.885</b>	<b>65.003.563</b>

Formula de calcul:

$$\text{CPRM} = \text{CPR} + \text{DTL}$$

CPR = capitalurile proprii

DTL = datorii pe termen mediu și lung

Societatea dispune de surse stabile pentru desfășurarea activității, surse care în anul 2016 au crescut față de anii 2014 și 2015.

#### CASH-FLOW DE GESTIUNE (CFG)

Rezultatul tuturor operațiunilor de gestiune reprezintă cash-flow-ul de gestiune. Operațiunile de gestiune sunt cele de exploatare, investiție și finanțare.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
RN	4.663.270	4.694.322	840.432
CHD	78.581	179.105	18.595
CHAMO	2.210.579	1.826.958	1.190.761
<b>CFG=RN+CHD+CHAMO</b>	<b>6.952.430</b>	<b>6.700.385</b>	<b>2.049.788</b>

Formula de calcul:

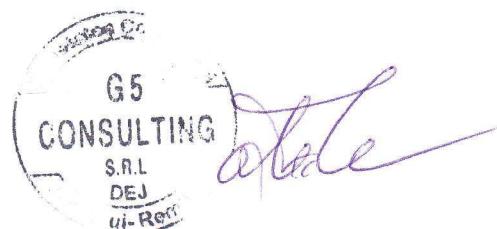
$$\text{CFG} = \text{RN} + \text{CHD} + \text{CHAMO}$$

RN = rezultatul net

CHD = cheltuiala cu dobânda

CHAMO = cheltuiala cu amortizarea

Cash flow-ul de gestiune arată că societatea a obținut lichidități din cele trei activități(exploatare, investiție, finanțare), realizând un salt important în anii 2016 și 2015 față de anul 2014.



### **CASH-FLOW OPERATIONAL (CFO)**

Reprezintă capacitatea potențială de finanțare viitoare a întreprinderii, de remunerare a investitorilor de capital și a creditorilor din rezultatul de exploatare obținut. Se mai numește și cash-flow de exploatare.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
RN	4.663.270	4.694.322	840.432
CHAMO	2.210.579	1.826.959	1.190.761
<b>CFO</b>	<b>6.873.849</b>	<b>6.521.281</b>	<b>2.031.193</b>

*Formula de calcul:*

$$\text{CFO} = \text{RN} + \text{CHAMO}$$

RN = rezultatul net

CHAMO = cheltuiala cu amortizarea

*Cash flow-ul operational are același trend ca și cash flow-ul de gestiune.*

### **CHELTUIALA DE PERSONAL PE ANGAJAT (CHPA)**

Indicatorul măsoară cheltuiala totală a societății reprezentată de salarii șiretineri aferente. Nu se poate stabili un raport ca bază de comparație, fiecare societate trebuind să remunereze corect munca angajaților săi. Totuși, se poate compara cu productivitatea muncii care trebuie să crească într-un ritm mai ridicat decât creșterile salariale.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
CHP	18.973.517	16.454.340	15.587.818
NS	331	325	319
<b>CHPA</b>	<b>57.322</b>	<b>50.629</b>	<b>48.865</b>

*Formula de calcul:*

$$\text{CHPA} = \text{CHP} / \text{NS}$$

CHP = cheltuieli de personal

NS = numărul mediu de salariați sau numărul total de ore de lucru

*Așa cum putem observa, cheltuiala pe salariat a crescut în fiecare an analizat. Totodată, a crescut și productivitatea muncii în fiecare an documentat.*

### **CHELTUIELILE DE PERSONAL ÎN VALOAREA ADĂUGATĂ (CHPVA)**

Rata măsoară ponderea cheltuielilor de personalul în valoarea adăugată. Un coeficient mai mare de 80% nu este benefic pentru societate deoarece înseamnă multă muncă manuală. Industria de lux poate depăși acest prag deoarece se lucrează foarte mult manual. Însă situația

IPROEB S.A. nu este cazul. Dacă raportul nu este reprezentat procentual (înmulțit cu 100) indicatorul este cunoscut sub denumirea de "Contribuția factorului uman la formarea valorii adăugate".

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
CHP	18.973.517	16.454.340	15.587.818
VA	23.614.426	24.426.755	16.683.238
<b>CHPVA</b>	<b>80,35%</b>	<b>67,36%</b>	<b>93,43%</b>

Formula de calcul:

$$\text{CHPVA} = (\text{CHP} / \text{VA}) \times 100$$

CHP = cheltuieli de personal

VA = valoarea adăugată

Se observă că a crescut cheltuiala cu salariile pe salariat dar ascăzut ponderea cheltuielilor cu personalul în valoarea adăugată ceea ce este un lucru pozitiv.

### **EXCEDENTUL BRUT DE EXPLOATARE (EBE)**

Măsoară excedentul/deficitul degajat de activitatea de exploatare. Este o sursă potențială de autofinanțare și de remunerare a creditorilor, a statului și a acționarilor. Deoarece nu este influențat de metoda de amortizare și de norma de impozitare poate fi utilizat în comparațiile dintre societăți.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
VA	23.614.426	24.426.755	16.683.238
VSE	1.797	18.636	20.433
CHP	18.973.517	16.454.340	15.587.818
CHITV	429.520	372.966	333.665
<b>EBE</b>	<b>42.160.220</b>	<b>40.526.765</b>	<b>31.957.824</b>

Excedentul brut din exploatare a înregistrat în anul 2016 o creștere față de anul 2015 și o creștere semnificativă în anul 2015 față de anul 2014, ceea ce arată că această sursă de autofinanțare din activitatea de exploatare este pe un trend ascendent.

Formula de calcul:

$$\text{EBE} = \text{VA} + \text{VSE} + \text{CHP} - \text{CHITV}$$

$$\text{VA} = \text{MC} + \text{PE} - \text{CHELTUIELI EXTERNE}$$

VSE = Venituri din subvenții de exploatare (inclusiv cele pentru salarii)

CHP = cheltuieli de personal

CHITV = Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate

MC - marja comercială



PE = producția exercițiului

**CHELTUIELI EXTERNE:**

- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile;
- alte cheltuieli materiale;
- alte cheltuieli din afară (cu energia și apa);
- cheltuieli privind prestațiile externe;
- cheltuieli cu despăgubiri și activele cedate.

**FONDUL DE RULMENT BRUT SAU TOTAL (FRB)**

Nu este altceva decât capitalul de lucru brut, altfel spus activele circulante.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
FBR=ACR	46.304.698	54.005.332	45.283.844

A înregistrat o creștere semnificativă în anul 2015 față de anul 2014 și o scădere în anul 2016 față de anul 2015.

Formula de calcul:

$$\text{FRB} = \text{ACR}$$

ACR = activele circulante

**FONDUL DE RULMENT NET (FRN)**

Este echivalent cu capitalul de lucru net și egal valoric cu fondul de rulment permanent. Se calculează în partea de "jos" a bilanțului.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
ACR	46.304.698	54.005.332	45.283.844
DC	8.411.907	16.874.170	10.834.815
FRN	37.892.791	37.131.162	34.449.029

Formula de calcul:

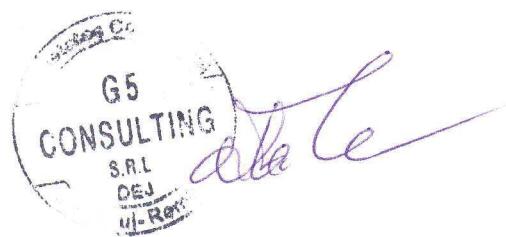
$$\text{FRN} = \text{ACR} - \text{DC}$$

ACR = active circulante

DC = datorii curente

Fondul de rulment a cunoscut o creștere semnificativă în fiecare an analizat, ceea ce reprezintă un fapt pozitiv fiind o dovadă că societatea dispune de active curente pentru a-și acoperi nevoile curente.

**MARJA COMERCIALĂ (MC)**



Măsoară rezultatul brut al activității de comerț cu ridicata și/sau cu amănuntul (acest indicator evaluează numai activitatea de comerț nu și cea de producție) prestat de societate prin intermediul magazinelor și/sau depozitelor de vânzare. Deoarece rezultatul nu este influențat de alte cheltuieli adiacente vânzării, utilitatea înpractică pentru societățile de producție este limitată.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
VVM	463.093	414.955	300.352
CHM	457.401	388.173	290.672
<b>MC</b>	<b>5.692</b>	<b>26.782</b>	<b>9.680</b>

Formula de calcul:

$$\text{MC} = \text{VVM} - \text{CHM}$$

VVM = venituri din vânzarea mărfurilor

CHM = cheltuieli privind mărfurile

Marja comercială în anul 2016 este una pozitivă dar nu reprezintă o valoare semnificativă indicând faptul că societatea nu se axează pe dezvoltarea activității de comerț.

#### MARJA PROFITULUI BRUT (MPB)

Raportul dintre profitul brut al exercițiului și cifra de afaceri netă. Exprimă profitabilitatea întregii activități, profitul luat în considerare nefiind influențat de impozitul pe profit. Pentru comparația cu alte perioade și/societăți, marja este mult mai reprezentativă deoarece influența fiscalității este mai redusă.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
PB	5.718.893	5.916.453	1.142.148
CA	105.228.544	110.655.471	85.442.000
<b>MPB</b>	<b>5,43%</b>	<b>5,35%</b>	<b>1,34%</b>

Formula de calcul:

$$\text{MPB} = \text{PB} / \text{CA}$$

PP = profit brut

CA = cifra de afaceri

Se observă că în anul 2016 s-a obținut o marjă a profitului superioară anului 2015, iar pentru anul 2015 s-a realizat o marjă a profitului cu mult superioară (de aproximativ patru ori mai mare decât în anul precedent) comparativ cu exercițiile precedente.

#### MARJA PROFITULUI DIN EXPLOATARE (MPE)



Raportul dintre profitul generat de activitatea de exploatare și cifra de afaceri netă. Exprimă profitabilitatea procesului de producție dintr-o perioadă. Marja trebuie să fie cât mai ridicată și în creștere continuă pentru a putea susține rezultatul finanțier și extraordinar.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
PE	5.666.407	6.431.193	1.251.066
CA	105.228.544	110.655.471	85.442.000
<b>MPE</b>	<b>5,38%</b>	<b>5,81%</b>	<b>1,46%</b>

Formula de calcul:

$$\text{MPE} = \text{PE} / \text{CA}$$

PE = profit din exploatare

CA = cifra de afaceri

Se observă că marja profitului din exploatare în anul 2016 a scăzut față de anul 2015, iar pentru anul 2015 s-a realizat o marjă a profitului din exploatare mult mai mare (de aproximativ patru ori mai mare față de anul 2014) comparativ cu exercițiul precedent. Marja Profitului Operational este la limita superioară comparativ cu cea a industriei din care face parte. Firma prezintă un risc scăzut având în vedere că profitabilitatea operațională, relativ bună poate asigura stabilitate chiar și în condiții de piață adverse.

#### NECESARUL DE FOND DE RULMENT (NFR)

Reprezintă resursele necesare pentru finanțarea activității curente. Situația de echilibru finanțier este când NFR = 0.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
ACR	46.304.698	54.005.332	45.283.844
T	1.957.012	3.728.530	6.029.569
DC	8.411.907	16.874.170	10.834.815
<b>NFR</b>	<b>45.935.779</b>	<b>33.402.632</b>	<b>28.419.460</b>

Formula de calcul:

$$\text{NFR} = (\text{ACR} - \text{T}) - \text{DC}$$

ACR = active circulante

T = trezoreria

DC = datorii curente

#### PÂRGHIA FINANCIARĂ (PF)



Raportul exprimă corelația dintre structura finanțieră și capitalul împrumutat. Valoarea indicatorului se situează între 2,5 și 1,66 la societăți cu grad de îndatorare acceptabil și peste 5 la societățile ce sunt subcapitalizate.

<b>INDICATOR</b>	<b>2016 -lei-</b>	<b>2015 -lei-</b>	<b>2014 -lei-</b>
AT	80.730.497	88.007.015	76.149.769
CPR	70.361.155	69.697.885	65.003.563
PF	<b>1,15</b>	<b>1,26</b>	<b>1,17</b>

Formula de calcul:

$$\text{PF} = \text{AT} / \text{CPR}$$

AT = activ total

CPR = capitaluri proprii

În cazul de față valoarea indicatorului este mai mică de 1,66 ceea ce înseamnă o valoare optimă.

#### **RANDAMENTUL ACTIVELOR (RA)**

Exprimă măsura în care sunt utilizate activele societății. Randamentul trebuie să crească și creșterea să se mențină constantă. Factorii care îl influențează sunt cererea de piață și activele productive utilizate.

<b>INDICATOR</b>	<b>2016 -lei-</b>	<b>2015 -lei-</b>	<b>2014 -lei-</b>
PMR	104.868.162	110.265.917	85.155.177
AT	80.730.497	88.007.015	76.149.769
RA	<b>1,30</b>	<b>1,25</b>	<b>1,12</b>

Formula de calcul:

$$\text{RA} = \text{PMR} / \text{AT}$$

PMR = producția marfă realizată și egal cu PV

AT = activ total

În cazul de față s-a înregistrat un trend constant ascendent în ultimii trei ani, respectiv o îmbunătățire a acestui indicator în exercițiul 2015 față de 2014.

#### **RANDAMENTUL IMOBILIZĂRILOR CORPORALE (RIMOB)**

Exprimă măsura în care sunt utilizate activele corporale de care dispune societatea. Randamentul trebuie să crească și să se mențină la un nivel constant. Factorii care îl influențează sunt cererea de piață și investițiile realizate. În perioada imediată realizării unor



investiții productive randamentul tinde să scadă dar trebuie crescut imediat prin creșterea producției și vânzarea acesteia.

<b>INDICATOR</b>	<b>2016 -lei-</b>	<b>2015 -lei-</b>	<b>2014 -lei-</b>
PMR	104.868.162	110.265.917	85,155,177
IMO	32.970.420	33.365.146	30,234,703
<b>RIMOB</b>	<b>3,18</b>	<b>3,30</b>	<b>2,81</b>

Formula de calcul:

$$\text{RIMOB} = \text{PMR} / \text{IMO}$$

PMR = producția marfă realizată

IMO = imobilizări corporale

În cazul de fată s-a înregistrat un trend descendente în anul 2016 față de 2015 și un trend ascendent în anul 2015 față de anul 2014.

### RAPORTUL EPS

Reprezintă raportul dintre profitul net total obținut și numărul de acțiuni. Un coeficient mare este obținut de societățile profitabile.

<b>INDICATOR</b>	<b>2016 -lei-</b>	<b>2015 -lei-</b>	<b>2014 -lei-</b>
PN	4.663.270	4.694.322	840,432
NRA	47.572.131	47.572.131	47.572.131
<b>EPS</b>	<b>0,0980</b>	<b>0,0987</b>	<b>0,0177</b>

Formula de calcul:

$$\text{EPS} = \text{PN} / \text{NRA}$$

PN = profit net

NRA = numărul de acțiuni

EPS - poate fi de bază sau diluat

Profitul net pe acțiune a crescut în anul 2015 față de anul 2014 în mod semnificativ.

### RATA AUTONOMIEI (STABILITĂȚII) FINANCIARE (RAF)

Raportul între capitalurile proprii și capitalurile permanente. Cu cât capitalurile proprii sunt mai mari cu atât mai puțin societatea apelează la credite pentru finanțarea investițiilor. SFAT: nu amânați investițiile pe motiv că nu aveți încă toți banii necesari! Fondurile europene reprezintă o oportunitate.



<b>INDICATOR</b>	<b>2016 -lei-</b>	<b>2015 -lei-</b>	<b>2014 -lei-</b>
CPR	70.361.155	69.697.885	65.003.563
CPRM	70.361.155	69.697.885	65.003.563
<b>RAF</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Formula de calcul:

$$\text{RAF} = (\text{CPR} / \text{CPRM}) \times 100$$

$$\text{CPRM} = \text{CPR} + \text{DTL}$$

CPRM = capitalurile permanente

CPR = capitalurile proprii

DTL = datorii pe termen mediu și lung

Societatea nu apelează la credite pe termen lung pentru investiții ceea ce nu reprezintă neapărat un fapt pozitiv. Desigur este important și segmentul de piată la care se adresează societatea și la posibilitatea creșterii vânzărilor.

#### RATA DE IMPOZITARE EFECTIVĂ (RIE)

Prezintă raportul dintre impozitul pe profit efectiv plătit și profitul brut. În practică, se pot întâlni două situații: - când rata efectivă de impozitare este mai ridicată decât rata legală, ca urmare a cheltuielilor nedeductibile fiscale, și - când rata efectivă de impozitare este mai redusă decât rata legală, ca urmare a facilităților fiscale de care societatea beneficiază. Evident a două variantă este benefică.

<b>INDICATOR</b>	<b>2016 -lei-</b>	<b>2015 -lei-</b>	<b>2014 -lei-</b>
IMP	1.055.623	1.222.131	301.716
PB	5.718.893	5.916.453	1.142.148
<b>RIE</b>	<b>18,46%</b>	<b>20,66%</b>	<b>26,42%</b>

Formula de calcul:

$$\text{RIE} = (\text{IMP} / \text{PB}) \times 100$$

IMP = impozitul pe profit

PB = profitul brut

Se observă că în anul 2016 rata de impozitare efectivă este de 18,46% cu 2,46% mai mult decât rata impozitului pe profit(16%), ceea ce arată că în anul 2016 s-au menținut încă la un nivel semnificativ cheltuielile nedeductibile fiscale, raportate la profitul brut.

#### RATA DE RENTABILITATE A ACTIVELOR TOTALE (ROA)

Măsoară performanța netă a activului societății după calculul impozitului pe profit. Deoarece este grevată de fiscalitatea profitului trebuie analizată cu atenție în analizele multianuale. Poate fi comparată cu rata obținută de alte societăți. Trebuie să fie în creștere continuă.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
PN	4.663.270	4.694.322	840.432
AT	80.730.497	88.007.015	76.149.769
ROA	5,78%	5,33%	1,10%

Formula de calcul:

$$\text{ROA} = (\text{PN} / \text{AT}) \times 100$$

PN = profit net

AT = activ total

Putem observa că rata de rentabilitate a activelor totalea crescut în anul 2016 față de anul 2015, iar rata de rentabilitate a activelor totale a crescut semnificativ în anul 2015 față de anul 2014, fapt ce arată că performanța societății a crescut ceea ce înseamnă că decizările luate de către conducerea societății au dat rezultate pozitive.

#### RATA GENERALĂ A ÎNDATORĂRII (LEVIERUL FINANCIAR) (LF)

Mai este cunoscută și sub denumirea de "rata de levier" și exprimă îndatorarea totală (pe termen scurt, mediu și lung) a întreprinderii în raport cu capitalul propriu. Rezultatul trebuie să fie subunitar (**cazul IPROEB SA**); o valoare supraunitară însemnând un grad de îndatorare ridicat. O valoare ce depășește 2,33 exprimă un grad foarte ridicat de îndatorare, societatea putându-se afla chiar în stadiul de faliment imminent dacă rezultatul depășește de câteva ori pragul de 2,33.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
DT	8.411.907	16.874.170	10.834.815
CPR	70.361.155	69.697.885	65.003.563
LF	0,12	0,24	0,17

Formula de calcul:

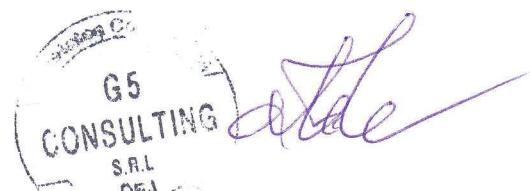
$$LF = DT / CPR$$

DT = datorii totale

CPR = capitaluri proprii

#### RATA VALORII ADĂUGATE (RVA)

Este diferită în funcție de ramura de activitate, în industrie este mai ridicată iar în comerț mai redusă. Poate ajunge la 50% în industrie.



INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
VA	23.614.426	24.426.755	16.683.238
CA	105.228.544	110.655.471	85.442.000
RVA	22,44%	22,07%	19,52%

Formula de calcul:

$$\text{RVA} = (\text{VA} / \text{CA}) \times 100$$

VA = valoarea adăugată

CA = cifra de afaceri

**Evoluția Cifrei de Afaceri înregistrează un trend descrescător în anul 2016 față de anul 2015 și un trend ușor crescător în anul 2015 față de anul 2014. Societatea trebuie să facă eforturi pentru a se adapta la concurență și să reușească să urmeze o tendință de dezvoltare constant crescătoare.**

#### **RENTABILITATEA FINANCIARĂ (A CAPITALULUI PROPRIU) (ROE)**

Măsoară performanța netă a capitalurilor societății, cele aduse de investitori, profitul curent și cel neridicat (sub formă de rezerve și profit nerepartizat). Trebuie să acopere rata dobânzii curente. O valoare prea ridicată a indicatorului poate însemna și capital social redus, fapt ce trebuie să mobilizeze acționariatul pentru a adecva capitalul social la dimensiunea afaceri. Se utilizează ca prag de referință dobânda curentă deoarece este cel mai accesibil și mai simplu mod de a face investiții.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
PN	4.663.270	4.694.322	840.432
CPR	70.361.155	69.697.885	65.003.563
ROE	6,63%	6,73%	1,29%

Formula de calcul:

$$\text{ROE} = (\text{PN} / \text{CPR}) \times 100$$

PN = profit net

CPR = capitaluri proprii

**Randamentul Capitalurilor este relativ constant față de exercitiul financiar 2015, profitul net obținut a crescut semnificativ comparativ cu totalul capitalurilor fiind generat și de creșterea cifrei de afaceri. Firma dă semne că are capacitatea de a genera profituri la nivelul capitalului existent.**

#### **ROTATIA CREANTELOR (RCR)**

Exprimă numărul încasărilor (teoretice) ale creanțelor în raport cu cifra de afaceri. O rotație mai redusă de 6 ridică semne de întrebare asupra capacității de încasare a facturilor și

eventual a TVA-ului de recuperat de la stat. În cazul de față rata creanțelor este mai mică decât 6.

INDICATOR	2016 -lei-	2015 -lei-	2014 -lei-
CA	105.228.544	110.655.471	85.442.000
CR	21.868.716	32.300.663	21.532.914
<b>RCR</b>	<b>4,81</b>	<b>3,42</b>	<b>3,96</b>

Formula de calcul:

$$\text{RCR} = \text{CA} / \text{CR}$$

CA = cifra de afaceri

CR = creanțe comerciale

Firma încasează facturile emise într-un termen mai lung decât media industriei din care face parte. Încasarea la termene mari a creanțelor poate împinge firma către finanțări externe și poate afecta dezvoltarea acesteia.

#### Concluzii cu caracter general:

Societatea respectă prevederile OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate. Există o organizare corespunzătoare a contabilității financiare și de gestiune, procedurile interne stabilite permitând furnizarea informațiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzătoare funcțiilor societății. Societatea și-a adaptat politicile contabile la noul referențial contabil intrat în vigoare la 01.01.2015.

Compartimentul finanțier-contabil a demarat o acțiune de revizuire și adaptare a procedurilor finanțier-contabile în scopul de a realiza un control intern cât mai eficient fapt ce poate asigura și realizarea unor misiuni de audit intern de maximă utilitate pentru managementul societății.

Controlul finanțier preventiv și controlul intern sunt organizate potrivit reglementărilor legale, dându-se posibilitatea menținerii disciplinei în activitatea economică și finanțieră și o protecție asiguratorie a patrimoniului, iar conducerea societății este preocupată de organizarea și perfecționarea sistemului de audit intern.

Administrația a realizat inventarierea generală a patrimoniului, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate.

Managementul finanțier contabil este preocupat de perfecționarea calității rapoartelor financiare și ale auditului intern, urmărind armonizarea cu cerințele profesionale în materie.

Analiza finanțieră realizată printr-un complex de indicatori de lichiditate, echilibru finanțier, gestiune, rentabilitate, ai fondului de rulment, de risc, evidențiază o poziție finanțieră apreciabilă.

Societatea a respectat principiile și practicile contabile cerute de legislația în vigoare, respectiv OMFP nr. 1802/2014 și OMFP nr. 166/2017 în ceea ce privește întocmirea situațiilor financiare anuale.

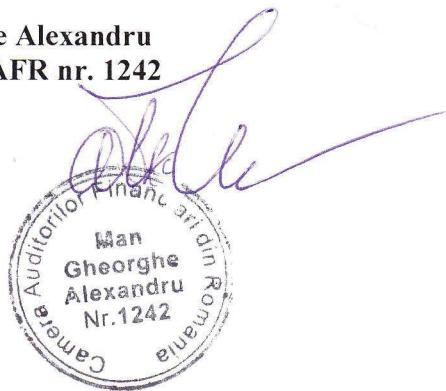
Societatea efectuează lunar punerea de acord a evidenței contabile sintetice cu cea analitică;

Societatea are organizat auditul intern conform reglementărilor legale;

Conducerea societății a fost deschisă în ceea ce privește activitatea de audit, furnizând toate explicațiile și informațiile cerute de auditor în scopul asigurării unei transparențe optime cu privire la poziția pe piață a societății IPROEB S.A.

**Data raportului: 20.03.2017**

**Auditator,**  
**Man Gheorghe Alexandru**  
**Autorizație CAFR nr. 1242**



**G5 CONSULTING S.R.L.**  
**Autorizație CAFR nr.223/2002**