



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

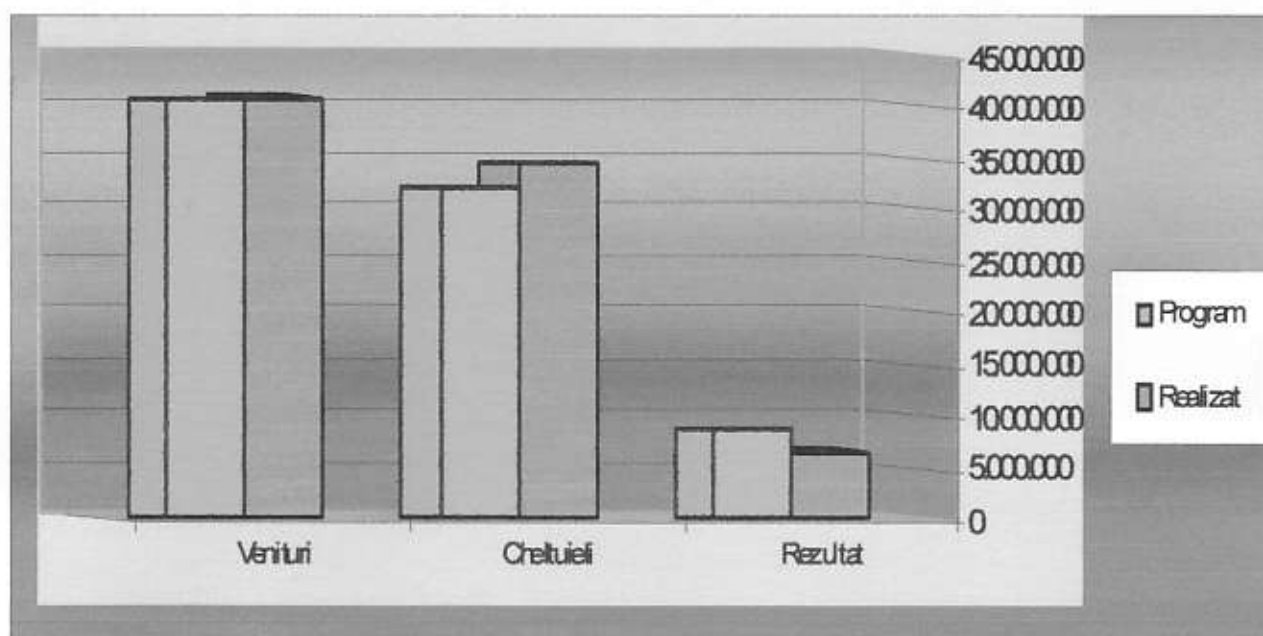
LA 31 DECEMBRIE 2011

I. EXECUTIA BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI PE ANUL 2011

Execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli la 31.12.2011 structurată pe venituri, cheltuieli și rezultate se prezintă astfel :

- lei -

Nr. Crt.	Elemente	Program An 2011	Realizat An 2011	Grad de realizare	Diferente
					Realiz.- Progr.
1.	Venituri totale, din care:	40.688.100	40.926.184	100,6	238.084
	- venituri din exploatare, din care:	39.935.700	35.669.521	89,3	-4.266.179
	- cifra de afaceri	28.170.100	28.199.292	100,1	29.192
	- alte venituri	11.765.600	7.470.229	63,5	-4.295.371
	- venituri financiare	752.400	5.256.663	698,7	4.504.263
	- venituri extraordinare	-	-	-	-
2.	Cheltuieli totale, din care:	32.030.091	34.436.902	107,5	2.406.811
	- cheltuieli de exploatare	31.296.137	30.740.791	98,2	-555.346
	- cheltuieli financiare	733.954	3.696.111	503,6	2.962.157
	- cheltuieli extraordinare	-	-	-	-
3.	Rezultatul brut al exercitiului, din care:	8.658.009	6.489.282	75,0	-2.168.727
	- rezultatul din exploatare	8.639.563	4.928.730	57,0	-3.710.833
	- rezultatul financiar	18.446	1.560.552	8460,1	1.542.106
	- rezultatul extraordinar	-	-	-	-
4.	Rezultatul net al exercitiului	7.272.727	5.808.650	79,9	-1.464.077



Din executia Bugetului de Venituri si Cheltuieli pe anul 2011, rezultă ca S.C. FAUR S.A. a înregistrat din activitatea totală un **profit brut in sumă de 6.489.282 lei**, din care :

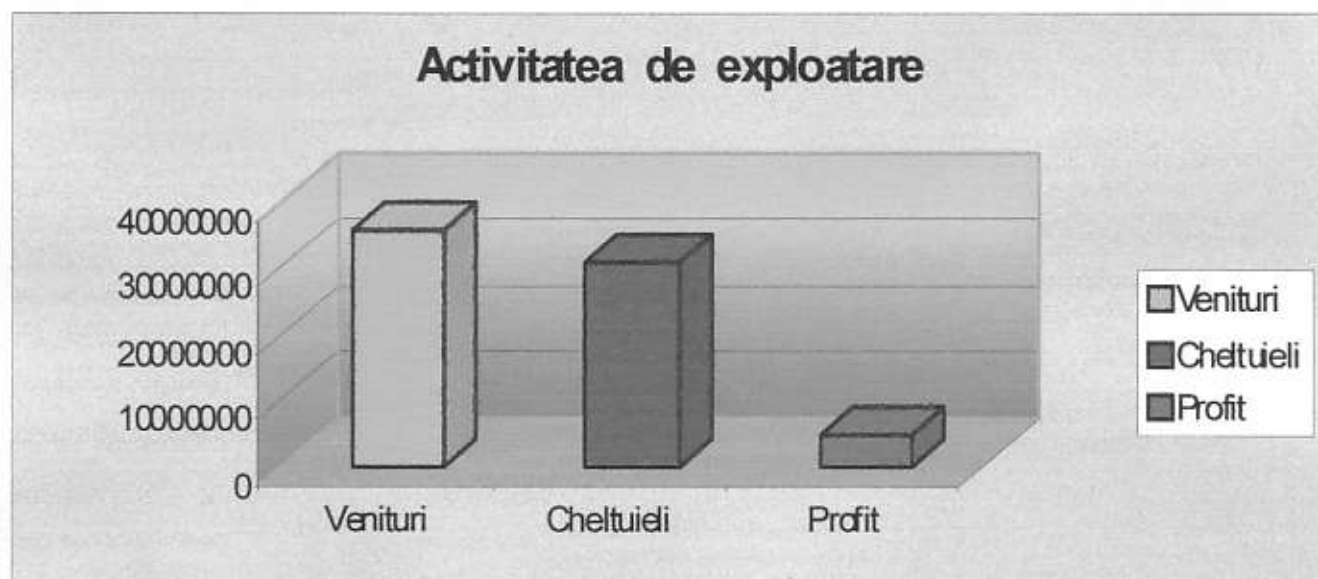
- 4.928.730 lei – profit din activitatea de exploatare ;
- 1.560.552 lei – profit din activitatea financiara ;

Pe activități, situatia veniturilor, cheltuielilor și rezultatului se prezintă astfel:

Nr.crt.	Elemente	Venituri	Cheltuieli	Profit/Pierdere
	Activitatea totala, din care :	40.926.184	34.436.902	6.489.282
A	Activitatea de exploatare, din care :	35.669.521	30.740.791	4.928.730
1	Cifra de afaceri	28.199.292	23.304.140	4.895.152
	- prod.marfa vanduta (701)	22.195.916	18.839.643	3.356.273
	- prod. reziduala (703)	209.948		209.948
	- chirii spatii (706)	4.889.703	3.824.289	1.065.414
	- vanzari marfuri deseuri (707-607)	13.935	6.736	7.199
	- prestari servicii si utilitati (704-605+612)	889.790	633.472	256.318
2	- variatia stocurilor (produse,prod.net.)	-915.828		-915.828
3	- venituri din productia immobilizata (722)	1.998.544	1.998.544	0
4	- activitatea generala de administratie		3.636.956	-3.636.956
5	- vanzari active si fier vechi	5.476.006	1.596.092	3.879.914
6	- alte activit. de exploatare (rebuturi,declasari,penalitati)(758)	911.507	450.230	461.277
7	Ajustari provizioane (chelt.-venituri)		-245.171	245.171
B	Activitatea financiara, din care :	5.256.663	3.696.111	1.560.552
1	- diferente de curs valutar (765-665)	2.968.188	2.920.231	47.957
2	- dobanzi (766-666)	195.315	775.880	-580.565
3	- immobilizari financiare 761	2.093.160		2.093.160

A. Activitatea de exploatare

- Venituri = 35.669.521 lei
- Cheltuieli = 30.740.791 lei
- Profit = 4.928.730 lei



1. Cifra de afaceri

- Venituri = 28.199.292 lei
- Cheltuieli = 23.304.140 lei
- Cheltuieli generale de administratie = 3.636.956 lei
- Profit = 1.258.196 lei

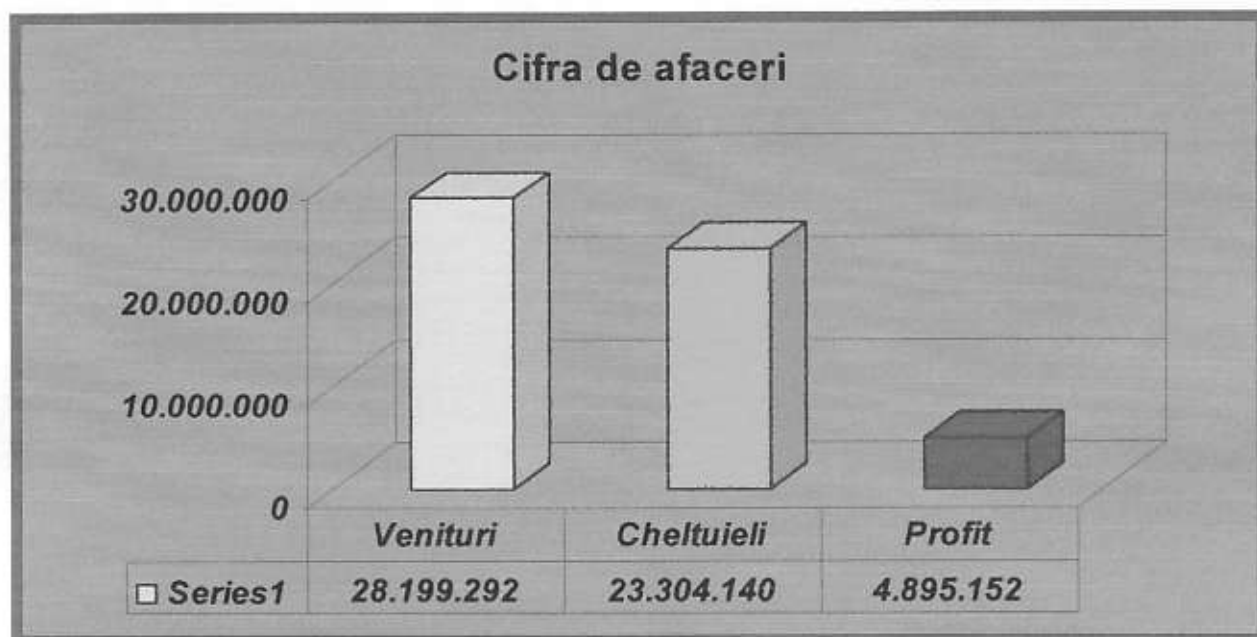
Cifra de afaceri a fost realizată față de program la un nivel de 100,1 %.

In structură, cifra de afaceri se compune din :

- 79 % - respectiv 22.195.916 lei – vânzări produse;
- 21 % - respectiv 6.003.376 lei – vânzări de mărfuri (13.935 lei) utilitati (889.789 lei), produse reziduale (209.949 lei) si chirii (4.889.703 lei).

Din vanzarea productiei realizata in cursul anului 2011 s-a inregistrat un profit in suma de 3.356.273 lei, din inchirierea spatiilor (cca. 65 contracte) s-a inregistrat un profit de 1.065.414 lei, din vanzarea marfurilor si deseurilor (7.199 lei), din productia reziduala 209.948 lei si prestari servicii si utilitati livrate la terti s-a inregistrat profit in suma de

256.318 lei. Profitul inregistrat pe activitati mai sus mentionate, nu include cheltuielile generale de administratie.



2. Variatia stocurilor = - 915.828 lei

In cursul anului 2011 s-a inregistrat o diminuare a stocului de produse finite ca urmare a vanzarii produselor finite existente in stoc si diferente de pret favorabile in cursul anului 2011 aferente productiei marfa realizata in suma de 655.986 lei. Stocul productiei in curs de executie a inregistrat o diminuare de 259.842 lei.

3. Venituri din productia immobilizata = 1.998.544 lei

4. Cheltuieli generale de administratie = 3.636.956 lei

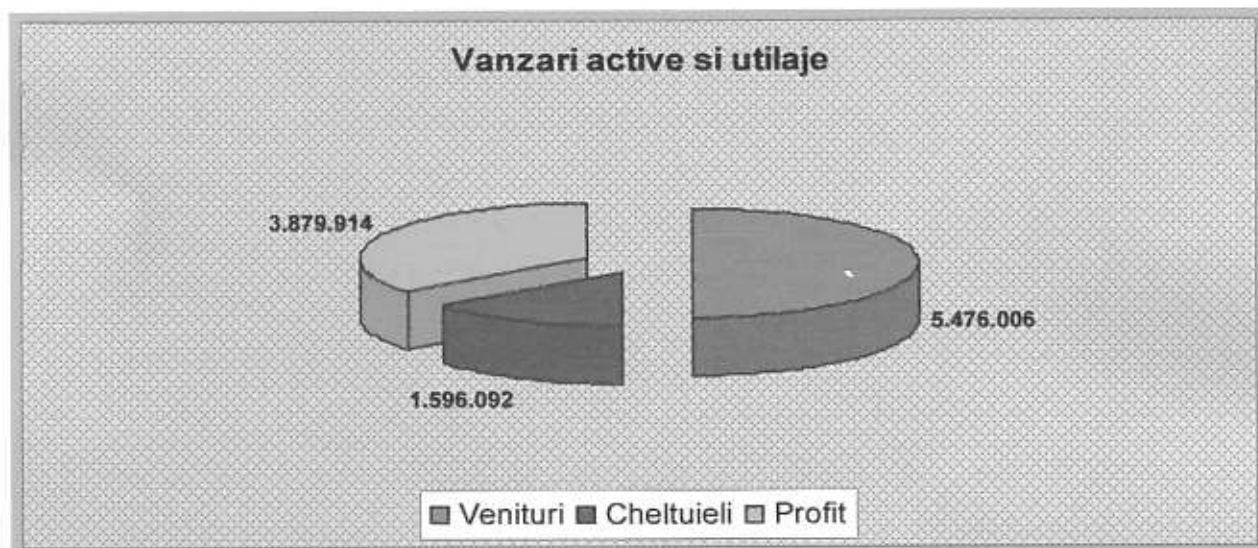
Acestea reprezinta cheltuieli conventional constante si presupun consumuri de resurse (salarii si contributii, tichete de masa, ch. cu reparatii, colaboratori, comisioane si onorarii, comisioane bancare, amortizare, utilitati, chirii, asigurari, studii si cercetari, birotica, rechizite, transport si deplasari, posta si telefoane, cheltuieli cu impozite si taxe, servicii prestate de terti, pregatire profesionala, protocol, reclama si publicitate, etc.) ce se fac pentru coordonarea activitatii de ansamblu a intreprinderii si care in conformitate cu

Ordinul M.F.P. 3055/2009 - au fost suportate direct din rezultatele financiare ale S.C. FAUR S.A.

5. Vanzari active si utilaje

- Venituri = 5.476.006 lei
- Cheltuieli = 1.596.092 lei
- Profit = 3.879.914 lei

Rata profitului aferenta vanzarii activelor si utilajelor (calculata ca profit din vanzari active / venituri din vanzari active x 100) este de 70,85 %, ceea ce reflecta un pr t de vanzare de cel putin 2 ori mai mare decat valoarea ramasa.



6. Alte activitati de exploatare

Venituri = 911.507 lei

Cheltuieli = 450.230 lei

Pierdere = 461.277 lei

Veniturile in suma de 911.507 lei se compun din urmatoarele : c/valoarea materialelor rezultate din dezmembrarea mijloacelor fixe casate = 229.047 lei, penalitati clienti = 522.109 lei si alte venituri din exploatare = 160.351 lei.

Cheltuielile in suma de 450.230 lei, reprezinta penalitati = 33.968 lei , ajutoare sociale salariatii conform C.C.M., daruri pentru copii si tichete cadou = 101.805 lei, cheltuieli cu sponsorizarea si sindicatele = 84.500 lei si alte cheltuieli de exploatare = 229.957 lei.

7. Ajustari provizioane

- Venituri = 1.392.011 lei
- Cheltuieli = 1.146.840 lei
- Pierdere = 245.171 lei

In cursul anului 2011 **cheltuielile cu provizioane si ajustari pentru depreciere au fost in suma de 1.146.840 lei**, din care :

- 605.396 lei – provizioane pentru garantii acordate clientilor
- 152.010 lei – ajustari pentru depreciere produse finite
- 39.303 lei – ajustari depreciere materii prime
- 19.804 lei – ajustari depreciere obiecte de inventar
- 330.327 lei – ajustari depreciere creante clienti

Veniturile din provizioane in suma de 1.392.011 lei constau in urmatoarele :

- 180.423 lei = venituri din provizioane clienti incerti ;(491-7814)
- 454.481 lei = venituri din provizioane garantii clienti ; (1512-7812)
- 93.878 lei = venituri din provizioane aferente materialelor declassate (391,392-7814)
- 546.543 lei = venituri din provizioane aferente produselor finite declassate (394-7814)
- 116.685 lei = venituri din provizioane garantii clienti (1512-7864)

B. Activitatea financiara

- Venituri = 5.256.663 lei
- Cheltuieli = 3.696.111 lei
- Profit = 1.560.552 lei

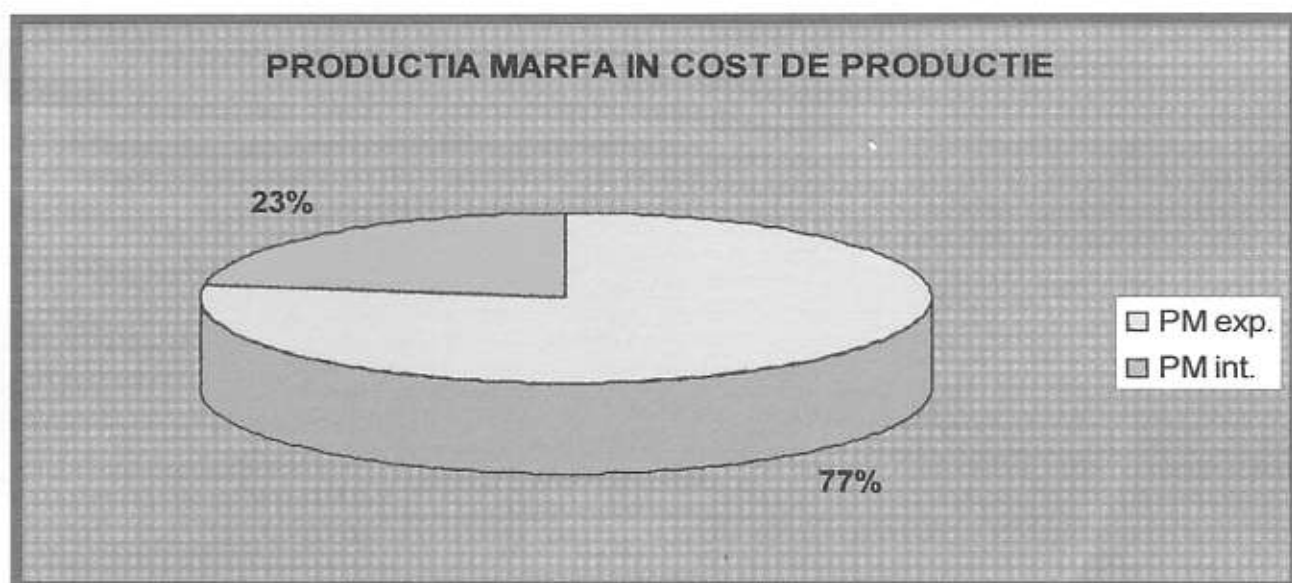
In cursul anului 2011 s-au inregistrat fluctuatii ale cursului valutar la euro si dolar, cuprinse între 4,3620 lei – 4,0735 lei pentru euro si 3,3423 lei – 2,7408 lei pentru dolar , lucru care a condus la inregistrarea unui profit in suma de 1.560.552 lei din diferente favorabile si nefavorabile de curs aferente incasarilor si platilor in valuta pe de o parte si reevaluarii facturilor externe si a creditului in devize, pe de alta parte.

II. PRODUCȚIA MARFĂ ȘI COSTURILE

În anul 2011 S.C. FAUR S.A. a realizat o producție marfa înregistrată în contabilitate la costul de producție în sumă de **20.252.945 lei**, cu costuri decontate de **17.431.121 lei**, cu o cheltuială la 1000 lei producție marfa de **860,7 lei** și cu un profit de **2.821.824 lei**.

- lei -

Elemente	Productia marfa in pret de vanzare	Productia marfa in cost de productie	Costuri decontate	Profit/ Pierdere
Total societate	22.195.916	20.252.945	17.431.121	2.821.824



2.1. Productia marfa înregistrată la cost de producție în anul 2011 a fost în suma de **20.252.945 lei**, cu o medie lunară de 1.687.745 lei, astfel :

- intern 4.572.683 lei (23 %)
- export 15.680.262 lei (77 %)

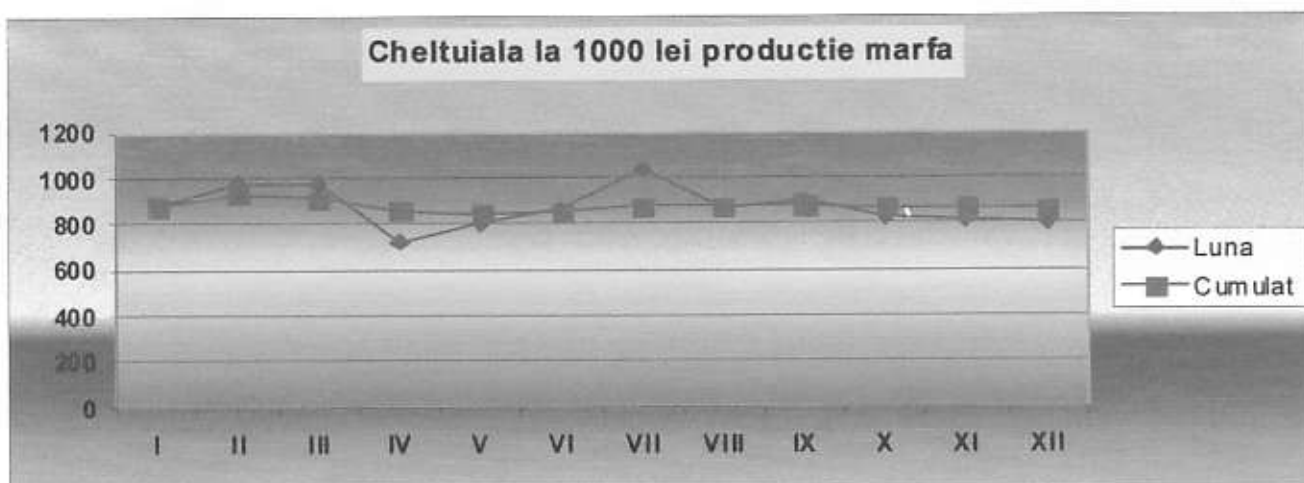
Productia marfă vandută în anul 2011 a fost de **22.195.916 lei**, deci o medie lunară de **1.849.660 lei**, suficientă pentru acoperirea cheltuielilor de producție, în condițiile în care acestea au înregistrat o medie lunară de 1.452.593 lei.

2.2. Costurile de productie

În anul 2011 producția marfa în sumă de **20.252.945 lei** la pret de raportare s-a realizat cu costuri de **17.431.121 lei**, înregistrându-se o cheltuială la 1000 lei PM de **860,7 lei**.

În dinamica, situația cheltuielii la 1000 lei PM în perioada ian. – dec. 2011 se prezintă astfel :

	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
Luna	876,6	977,0	872,8	721,3	804,4	861,9	1032,8	864,3	899,3	827,6	813,1	803,6
Cumulat	876,6	928,0	909,1	857,8	846,2	849,0	873,3	872,2	875,5	870,4	864,9	860,7



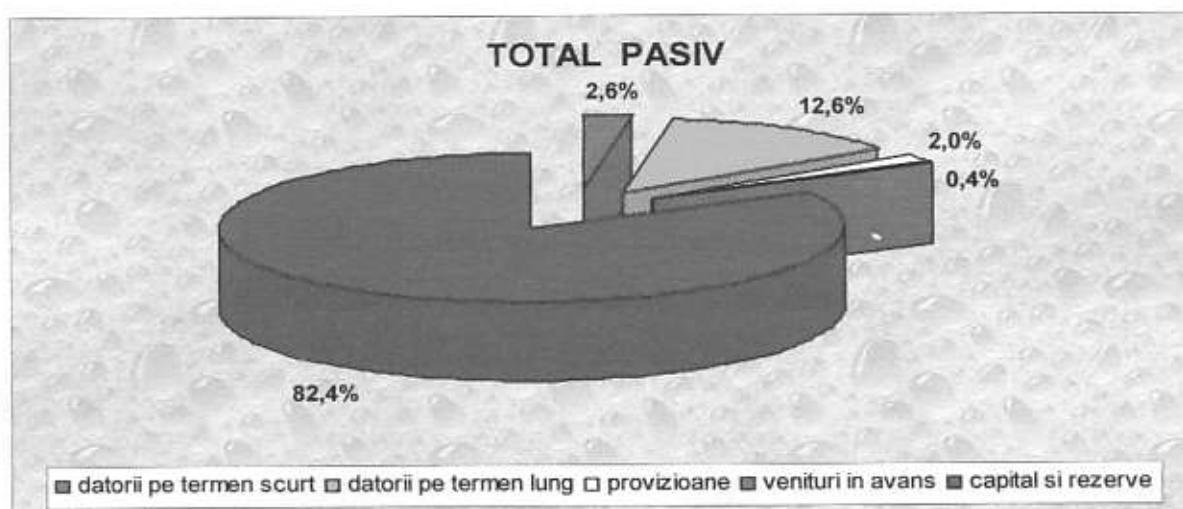
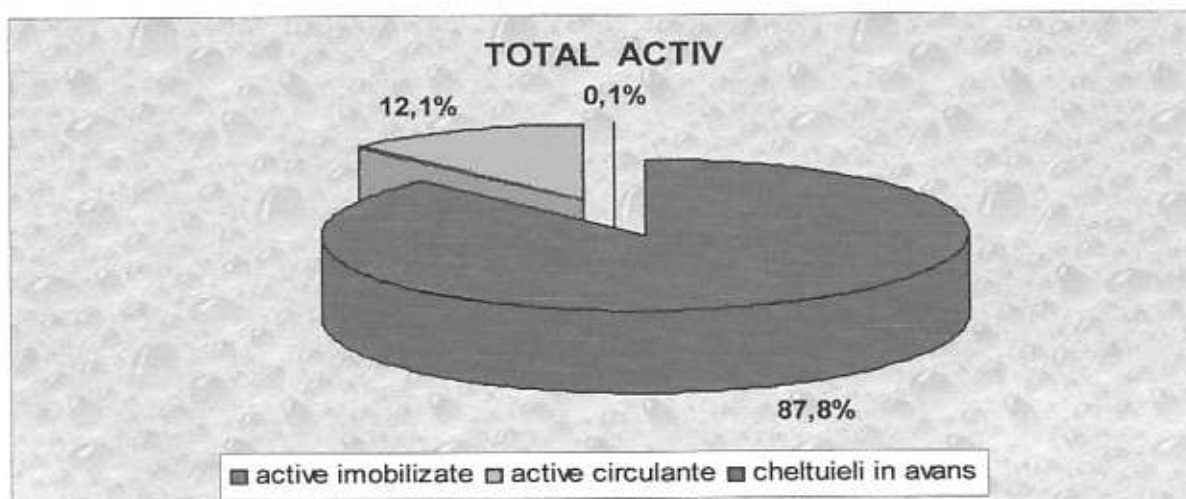
Din analiza indicatorilor aferenți activității de producție realizată în 2011 : producția marfă, costurile de producție, cheltuiala la 1000 lei producție marfă și rezultatul din producție, se poate constata înregistrarea unui profit din activitatea de producție de **2.821.824 lei**.

III. ANALIZA PE BAZA DE BILANT A PATRIMONIULUI

Potrivit bilantului contabil la 31.12.2011 *situatia patrimoniului*
S.C."FAUR"-S.A. se prezinta astfel:

- lei -

Nr. crt.	Elemente	An 2010		An 2011	
		lei	% din total A/P	lei	% din total A/P
1.	<i>Active imobilizate –total</i>	112.426.830	85,8	115.547.208	87,8
2.	<i>Active circulante</i>	18.424.403	14,1	15.941.718	12,1
3.	<i>Cheltuieli in avans</i>	97.905	0,1	39.632	0,1
	TOTAL ACTIV(1+2+3)	130.949.138	100,0	131.528.558	100,0
4.	<i>Datorii totale, din care :</i>	25.296.293	19,3	19.995.682	15,2
	<i>- termen scurt</i>	3.746.099		3.429.222	
	<i>- termen lung</i>	21.550.194		16.566.460	
5.	<i>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</i>	2.572.213	2,0	2.612.025	2,0
6.	<i>Venituri in avans si subventii</i>	571.527	0,4	603.096	0,4
7.	CAPITAL SI REZERVE	102.509.105	78,3	108.317.755	82,4
	TOTAL PASIV (5+6+7)	130.949.138	100,0	131.528.558	100,0



1. ACTIVE IMOBILIZATE = 115.547.208 lei, din care :

1.1. IMOBILIZARI NECORPORALE (licente) = 14.124 lei , din care :

- 14.124 lei reprezinta valoarea neamortizata a licentei KNORR – BREMSE prin S.C. MECANOEXPORTIMPORT , S.C. FAUR S.A. avand calitatea de sublicentiat.

Contractul a fost incheiat pe o durata de 10 ani , valoarea licentei inregistrata in octombrie 1997 fiind de 109.019 lei, valoarea amortizata in perioada 1997-2006 a fost de 92.667 lei . In anul 2006 s-a calculat amortizare doar pentru primele 3 luni (2726 lei) deoarece licenta nu se mai utilizeaza.

1.2. IMOBILIZARILE CORPORALE = 66.179.061 lei, la valoarea ramasa se compun din urmatoarele :

◆ Terenuri si constructii	41.038.221 lei
◆ <i>Terenuri</i>	<i>14.603.920 lei</i>
◆ <i>Constructii</i>	<i>27.663.191 lei</i>
◆ Instalatii tehnice si masini	22.351.548 lei
◆ <i>Echipamente tehnice</i>	<i>20.133.735 lei</i>
◆ <i>Aparate de masura si control</i>	<i>843.263 lei</i>
◆ <i>Mijloace de transport</i>	<i>1.374.550 lei</i>
◆ Alte instalatii, utilaje si mobilier	258.007 lei
◆ Investitii in curs	2.531.285 lei

Terenurile

La 31.12.2011 s-au constatat terenuri in suprafata de **315.996,18 mp** si **valoarea contabila de 10.606.638 lei**, din care in incinta FAUR 268.781,47 mp cu o valoare de 9.246.825 lei si in afara incintei FAUR 31.714,71 mp cu valoare de 1.359.813 lei.

Mentionam ca din totalul suprafetei de 315.996,18 mp, S.C. FAUR S.A. detine ca proprietate o suprafata de 315.996,18 mp, insa in contabilitate este inregistrata valoarea aferenta unei suprafete de 300.496,18 m.p. diferenta de 6.500 mp o reprezinta terenul cu certificat de proprietate dar neintabulat din Drumul Satenilor intrucat exista intabulare pe alta persoana si terenul de 9.000 mp din Predeal. Terenul din Drumul Satenilor nu a fost introdus in contul 2111 'Terenuri' si nici in capitalul social.

Societatea mai detine in folosinta terenuri in suprafata de 58.413,71 mp care nu sunt inregistrate in contul 2111 'Terenuri', intrucat nu exista certificat de proprietate, dar sunt declarate la « Directia de Impozite si Taxe locale sector 2 si 3, pentru care se plateste impozit pe teren.

Mijloacele fixe aflate in patrimoniu S.C. FAUR S.A. la 31.12.2011, au valoarea de inventar in suma de 86.721.314 lei, amortizarea totala de 37.255.261 lei si valoarea ramasa de 49.466.053 lei. Amortizarea inregistrata pe costuri in anul 2011 a fost in suma de 3.548.653 lei.

In afara bilantului, in conturile de ordine si evidenta sunt inregistrate la 31.12.2011 mijloace fixe de natura obiectelor de inventar, amortizate, in suma de 184.810 lei (valoarea de inventar).

Gaj si Ipoteca

Mijloacele fixe, aflate in **garantie imobiliara** la BCR sector 3 (Forja de Ciocane – nr. Cadastral 1737/3/88/1) conform incheierii nr.722308/20.02.2006 in baza contractului de ipoteca nr.1132/05.10.2006 in care se inscrie dreptul de ipoteca, interdictie de instrainare pentru suma de 1.866.417 lei plus dobanzile aferente si alte costuri si comisioane au fost radiate conform Adresa BCR Nr. DRR/5857/21.10.2011, S.C. FAUR S.A. achitand in avans suma de 655.202 lei.

S.C. FAUR S.A. are ipoteca constituita in favoarea Emporiki Bank pentru creditul de investitii contractat in valoare de 5.600.000 euro si 700.000 euro scrisori de garantie pentru Forja de Prese nr. Cadastral 1737/3/2 , Baza de sarjare nr. Cadastral 1737/3/81, Hala 14 Locomotive nr. cadastral 1737/3/105, Cantina – nr. cadastral 1737/3/88/2 ,Hala 7 Motoare –nr. cadastral 1737/3/4/5/2 si Hala 8 Motoare – nr. cadastral 1737/3/4/5/3 insumand 26.317,83 mp care au o valoare contabila ramasa de 6.394.269 lei iar terenul aferent este inregistrat in contabilitate cu valoarea de 2.514.289 lei.

1.3. IMOBILIZARILE FINANCIARE = 49.354.023 lei, sunt compuse din urmatoarele :

- ◆ **470.387 lei** – participarea S.C. FAUR S.A. la societatea mixta **SC ALSTOM TRANSPORT SA** - 4,44 % din capitalul firmei ;
- ◆ **110 lei** – participarea S.C. FAUR S.A. la societatea mixta **S.C. DIESELPROM FAUR S.R.L.** – 55 % din capitalul social al firmei – firma in curs de lichidare;
- ◆ **39.778.415 lei** - participare S.C. FAUR S.A. la **S.C. PRO FAUR INVEST S.A.** – 48,93 % din capitalul social al firmei
- ◆ **1.998.500 lei** - participare S.C. FAUR S.A. la **S.C. BEGA TEHNOMET** – 5,55 % din capitalul social al firmei
- ◆ **836.136 lei** - participare S.C. FAUR S.A. la **S.C. MECATIM S.A.** – 4,62 % din capitalul social al firmei
- ◆ **5.200.00 lei** - participare S.C. FAUR S.A. la **S.C. TIMCO S.A.** – 6,06 % din capitalul social al firmei

- ◆ **1.070.475 lei** – creante immobilizate care reprezinta c/val garantii pentru buna executie retinute de parteneri conform clauzelor contractuale.

Pentru suma de **1.070.475 lei** s-a constituit provizion pentru garantii acordate clientilor, conform IAS 37.

2. ACTIVELE CIRCULANTE - la valoarea bilanțieră = 15.941.718 lei

2.1. STOCURI - la valoarea bilanțieră = 2.183.382 lei , din care:

➤ Stocul de materiale = 1.226.448 lei

Pentru stocul de materiale fara miscare este inregistrat provizion in suma de 1.062.470 lei ,care se va diminua si anula pe masura valorificarii acestor materiale.

➤ Stocul de produse finite = 368.797 lei

Produsele finite sunt in valoare de 702.485 lei , iar diferentele de pret favorabile de 132.050 lei.

Pentru produsele finite aflate pe stoc si care nu au desfacere asigurata este constituit provizion in suma de 201.638 lei.

➤ Stocul de productie neterminata = 566.020 lei, reprezinta productia curs de executie pentru un numar de cca. 61 comenzi, cu termen de livrare in anul 2012. Pentru productia in curs de executie este constituit provizion in suma de 36.333 lei.

2.2. CREANTE la valoarea bilantiera = 8.853.034 lei, din care:

➤ CREANTE COMERCIALE = 9.478.497 lei, din care:

- Clienti Produse finite si Servicii intern = 3.068.982 lei, suma care se va incasa in conformitate cu termenele contractuale ;
- Clienti Produse si Servicii extern = 4.714.816 lei, suma care se va incasa in conformitate cu termenele contractuale ;
- Clienti incerti = 1.694.699 lei (pt.toata suma exista ajustari privind deprecierea creantelor clienti)

Cienti produse si servicii

Din soldul inregistrat la 31.12.2011, facturile la intern reprezinta 39 % , iar cele din activitatea de export 61 %.

lei

Explicatii	Sold la 31.12.11	Aflate In cadrul Scadentei	30-90 zile	90-180 zile	Peste 180 zile
Cienti	7.783.798	6.093.941	691.783	149.521	848.552

Cienti incerti = 1.694.699 lei, din care :

Interni = 1.654.274 lei , cu urmatoarea structura :

Denumire societate	Suma	An	Explicatii
ADI SIGNS SRL	28.221,37		Faliment-dosar 44438/3/2008 ;termen 08.03.2012
ANDRI LOGISTIC	675,28		Faliment-Dosar 41648/3/2008 ; termen 19.03.2012
ALGER BUSINESS	1597,54		notificare
AKTIF BRUSH	36.000,00		notificare
ARTENIUS ROMANIA	22.269,37		Dosar nr.37553/301/2010-urmeaza executare silita
AVANTGARDE PRINTING	33.763,51		Faliment dosar 44852/3/2009 –termen 07.02.2012
Metal Industry	527,50	2002	dosar in curs de solutionare ;
Ferom Tulcea	16.197,94	1999	Dosar 2/88/1999;termen 17.02.2012
Republica SA	61.654,26	2003	Dosar 1286/3/2003;termen 23.01.2012
Moldrom Iasi	467.367,32	2003	Dosar 096/99/2003;termen 04.04.2012
CUC CLUJ NAPOCA	116.240,12	2004	Dosar 2145/1285/2005;termen 17.01.2012
CN ROMARM FIL.UZ.MEC.	118.526,72		Dosar 33426/3/2011 – termen 17.01.2012
BEC ADRIAN	1532,04		notificare
GRUP DIC	3.908,61	2004	dosar 1282/299/2008
GM TRADE ENTERPRISES	6,57		
GRUP NIF LTD	53,89		Dosar 51364/3/2009
DEHA INTERNATIONAL	19.843,92	2007	Dosar 27334/301/2009 – termen 17.02.2012
EDITURA INTACT	247,50		
EURO FOUNDRY TECH	517.957,48	2007	Dosar 32609/3/2007 – termen 08.02.2012 - faliment
INTEGRAL PROIECT	661,90		Dosar 23078/301/2011 – termen 24.02.2012
J'ADORE CONSULT	3.417,15		Dosar 20998/301/2011 – termen 12.01.2012
NEOROM MOBILIER	3.299,70	2008	Dosar 44759/301/2010 –urmeaza executare silita
NEOSET PROD SRL	131,16		
NOYEXIM INTERNAT CO-SRL	94.502,34		Dosar 44632/3/2010 ;termen 24.02.2012
NOYEXIM INTERNAT	295,38		
NOYEXIM LOGISTIC	12.767,63		Dosar 46964/3/2008 ;termen 02.03.2012
NOYEXIM METAL CENTER	15.323,59		Dosar 18100/3/2011- termen 14.03.2012
MBL BOXES SRL	26.602,03		Dosar 430/2011- dosar executare

MENOTI SRL	34.637,00		Dosar nr.41964/301/2011-termen 06.04.2012
METAL GRUP STRUCTURE	5.551,01		Dosar 31489/3/2009 ;termen 24.01.2012
Q&C GRUP	10.494,27	2007	Dosar 28675/3/2008-suspendat pana la solutionarea cererii de anulare titlu de proprietate
TOTAL	1.654.274,10		

* Export = 40.425 lei (CESARI GIOVANNI SPA) – dosar inaintat la firma de recuperare « Urban si Asociatii »

Pentru suma de 1.694.699 lei – clienti incerti este constituit « provizion pentru deprecierea creantelor ».

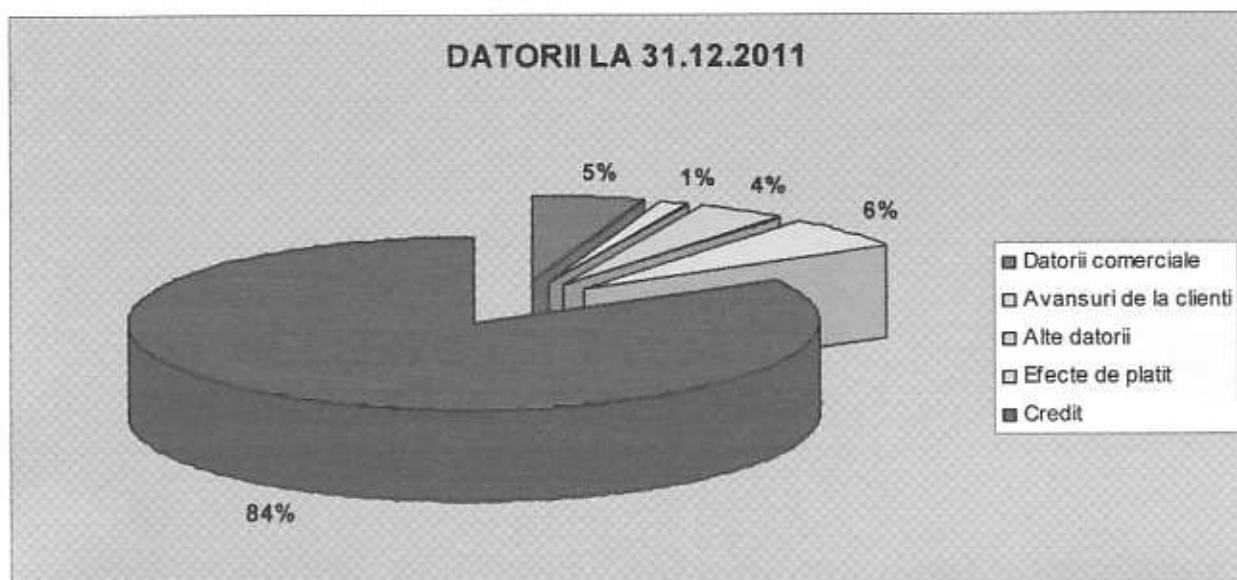
➤ **Decontari din operatii in curs de lamurire = 816.562 lei**, din care :

- **718.458 lei** = prejudiciu (rulmenti de la A.S. Universal Rafov) – dosar aflat in derulare la organele de cercetare penala ;
- **98.104 lei** = mijloace fixe lipsa la inventariere/2005 si aflate in litigiu ;

Facem precizarea ca pentru suma de 816.562 lei, inregistrata in « decontari din operatii in curs de clarificare » este constituit « provizion pentru riscuri si cheltuieli ».

3. DATORII TOTALE = 19.954.783 lei

Nr. Crt.	Elemente	An 2010	An 2011	- lei - Diferente (+/-)
	Datorii-totale, din care :	25.296.293	19.995.682	-5.300.611
1.	Datorii comerciale	1.183.907	1.058.657	-125.250
2.	Avansuri de la clienti	315.564	290.144	-25.420
3.	Alte datorii, din care :	1.603.701	834.703	-768.998
	- bugete locale	-	-	-
	- dobanda B.C.R	853.757	-	-768.998
	- alte datorii curente	749.944	834.703	43.860
4.	Efecte de comert de platit	1.258.418	1.245.718	-12.700
5	Credite bancare pe termen lung	20.934.703	16.566.460	-4.368.243



➤ **Datorii comerciale = 1.058.657 lei, din care :**

- * **710.098 lei** - furnizori materii prime, materiale, prestari servicii (productie) ;
- * **246.919 lei** - furnizori din imobilizari (investitii) ;
- * **101.639 lei** - furnizori facturi nesosite energii.

➤ **Datorii curente la Bugetul de Stat (TVA, impozit pe profit) = 150.882 lei ;**

➤ **Datorii curente la Bugetul asigurarilor sociale si Fonduri speciale si impozit pe salarii = 355.697 lei – suma ce urmeaza a se achita in luna ianuarie 2012 ;**

➤ **Datorii curente– personal = 166.651 lei, suma decontata in ianuarie 2012 ;**

➤ **Garantii contracte (sume reprezentand garantii de buna executie retinute de FAUR pentru facturile de furnizori acceptate) = 34.165 lei :**

• ROBIFLEX COMPANY	=	443 LEI
• ARHITEC STRUCTURE	=	631 LEI
• IVONASZ GRUP	=	64 LEI
• CONSART	=	4.673 LEI
• ROPE CONSTRUCT	=	4.572 LEI
• PARTENER PROMPT	=	20.494 LEI
• <u>SISTEM PAV</u>	=	<u>3.288 LEI</u>
		34.165 LEI

➤ **Avansuri incasate de la clienti (conform contractelor incheiate) = 290.144 lei**

➤ **Alte datorii (creditori diversi) = 127.308 lei**

➤ **Efecte comerciale de platit = 1.245.718 lei**

Denumire	Localitate	Valoare (lei)
Baurom Construct	Galati	115.557
Hidromecanica	Brasov	27.012
Benteler Distribution	Olt	17.553
Bogner Edelstahl	Sura Mica	14.541
Cristarem Tools	Focsani	1.748
Romradiatoare	Brasov	8.015
Vigra Marketing	Bucuresti	14.901
Mairon SA	Galati	228.157
Damila	Botosani	33.748
Eco General	Tg. Mures	8.878
Sara SRL	Buzau	853
Sidma Romania	Caldararu	86.858
Suprablast	Otopeni	4.810
Thyssenkrupp	Bucuresti	34.807
Partener Prompt	Slatina	50.000
Miras International	Bucuresti	598.281
TOTAL		1.245.718

Sume datorate institutiilor de credit = 16.566.460 lei (3.835.095 euro) reprezinta suma trasa din creditul de investitii in valoare de 5.600.000 euro pana la 31.12.2012. Creditul a fost contractat pe o perioada de 10 ani incepand cu 23.09.2008 cu o perioada de gratie de 1 an.

4. CAPITAL SI REZERVE = 108.317.755 lei

Nr. Crt.	Elemente	An 2010	An 2011	- lei - Diferente (+/-)
	Capital si rezerve, din care :	102.509.105	108.317.755	5.808.650
1.	Capital social	30.341.213	30.341.213	-
2.	Rezerve din reevaluare	36.312.759	34.528.868	-1.783.891
3.	Rezerve	43.253.615	45.257.312	2.003.697
4.	Rezultatul reportat	-9.513.603	-7.398.482	2.115.121
5.	Rezultatul exercitiului	2.129.480	5.808.650	3.679.170
6.	Repartizarea profitului	14.359	219.806	205.447

- **Capitalul social al S.C.FAUR S.A.** inregistrat la Registrul Comertului conform certificatului nr. 458193 / 06.12.2011 este de **30.341.213 lei** .

Capitalul social de **30.341.213 lei** la 31.12.2011 este reprezentat de **21.672.295** actiuni nominative cu o **valoare nominala de 1,4 lei** , detinut dupa cum urmeaza :

10.139.424 actiuni - S.C.BEGACOM S.A.	- 46,7852 %
383.954 actiuni - A.V.A.S.	- 1,7716 %
7.372.319 actiuni – Cristescu Valentin	- 34,0173 %
3.615.938 actiuni – Cristescu Emil	- 16,6846 %
160.660 actiuni – persoane fizice.	- 0,7413 %

Inventarierea patrimoniului

Inventarierea patrimoniului S.C. FAUR S.A. pe anul 2011 s-a efectuat in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991 republicata, a Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr.3055/2009 – pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-A A Comunitatii Economice Europene, a Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 2861/2009 privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de activ si pasiv si a Deciziei interne nr. 14/31.08.2011.

Scopul principal al Inventarierii a fost stabilirea situatiei reale a tuturor elementelor patrimoniale de activ si de pasiv, precum si a bunurilor si valorilor detinute cu orice titlu, apartinand altor persoane juridice sau fizice, in vederea intocmirii bilantului contabil.

Inventarierea elementelor de patrimoniu a fost efectuata de catre comisiile operative de inventariere, formate din cel putin doua persoane, numite de catre conducerea sectiilor si departamentelor, iar rezultatele inventarierii stabilite prin compararea datelor constatate faptic si inscrise in listele de inventariere cu cele din evidenta tehnic – operativa si contabila au fost consemnate in Procesele Verbale de Inventariere, semnate de catre membrii comisiei operative de inventariere si aprobate de catre presedintele comisiei centrale de inventariere.

Din analiza proceselor verbale de inventariere s-au constatat plusuri in valoare de 3,89 lei si minusuri in valoare de 138,26 lei, care au fost inregistrate in evidenta contabila cu notele contabile nr. 4115 si 4215 /12.2011.

Nr.crt.	Elemente	Plusuri (lei)	Minusuri (lei)	Obs.
1.	Imobilizari corporale (mijloace fixe)	-	-	-
2.	Produse finite si productia in curs de	-	-	-

	executie			
3.	Materiale	3,89	138,26	N.C. 4115, 4215
	Total	3,89	138,26	-

1. IMOBILIZARI CORPORALE (ACTIVE + MIJLOACE FIXE)

Potrivit datelor din evidenta contabila, corelata cu evidenta factica soldul conturilor de mijloace fixe la data de 30.09.2011 este de 85.378.139,24 lei – nu prezinta minusuri sau plusuri de inventar. Pe primele 9 luni s-a inregistrat o amortizare in suma de 2.357.306,19 lei.

2. PRODUSE FINITE – PRODUCTIA IN CURS DE EXECUTIE

Potrivit datelor din evidenta contabila, corelata cu evidenta factica soldul stocului de produse finite la data de 30.09.2011 este de 912.331,73 lei – nu prezinta minusuri sau plusuri de inventar.

Potrivit datelor din evidenta contabila, corelata cu evidenta factica soldul productiei in curs de executie la data de 30.09.2011 este de 512.583,41 lei – nu prezinta minusuri sau plusuri de inventar.

3. MATERIALE

In urma inventarierii factice Comisia de Inventariere a constatat urmatoarele :

- Un **plus** in valoare de **3,89 lei** (anexa)
- Un **minus** in valoare de **138,26 lei** (anexa)

Valoarea plusurilor constatate in urma inventarierii in suma de 3,89 lei va fi inregistrata in contabilitate la propunerea Comisiei de inventariere.

Totalul minusurilor constatate la inventar in suma de 138,26 lei nu a putut fi justificata de gestionari, drept urmare Comisia de inventariere propune imputarea gestionarilor la pretul de piata .

In legatura cu provenienta plusurilor si minusurilor de materiale gestionarii responsabili au dat nota explicativa.

4. TERENURI

In urma inventarierii la 31.12.2011 s-au constatat terenuri in suprafata de **315.996,18 mp** si **valoarea contabila de 10.606.638 lei** din care in incinta FAUR 268.781,47 mp cu o valoare de 9.246.825 lei si in afara incintei FAUR 31.714,71 mp cu valoare de 1.359.813 lei.

Mentionam ca din totalul suprafetei de 315.996,18 mp, S.C. FAUR S.A. detine ca proprietate o suprafata de 315.996,18 mp, insa in contabilitate este inregistrata valoarea aferenta unei suprafete de 300.496,18 m.p. diferenta de 6.500 mp o reprezinta terenul cu certificat de proprietate dar neintabulat din Drumul Satenilor intrucat exista intabulare pe alta persoana si terenul de 9.000 mp din Predeal. Terenul din Drumul Satenilor nu a fost introdus in contul 2111 'Terenuri' si nici in capitalul social.

Societatea mai detine in folosinta terenuri in suprafata de 58.413,71 mp care nu sunt inregistrate in contul 2111 'Terenuri' , intrucat nu exista certificat de proprietate, dar sunt declarate la « Directia de Impozite si Taxe locale sector 2 si 3, pentru care se plateste impozit pe teren.

Amenajari teren :

Societatea are inregistrate la 31.12.2011 amenajari de teren, cu un sold de 3.997.282 lei, compus din :

- amenajari teren ecologizare (adiacent forja de ciocane) = 106.939 lei
- amenajari teren (vecinatate cai ferate uzinale) = 209.936 lei
- amenajari teren (vecinatate fost sector cald) = 32.471 lei
- amenajari teritoriu adiacent remiza CFU = 353.459 lei
- amenajari teritoriu adiacent fost SRK = 445.466 lei

- amenajari teritoriu fost depozit de rame = 166.490 lei
- amenajari teritoriu fosta statie de oxigen = 198.635 lei
- amenajari teritoriu adiacent statie reglare gaze = 186.607 lei
- amenajari teritoriu adiacent poarta 4 = 625.300 lei
- amenajari teritoriu adiacent poarta 5 = 574.339 lei
- amenajari teren statie CFU = 145.000 lei
- amenajare teren Mairon = 178.694 lei
- amenajare teren turnuri de racire = 773.946 lei

*
* * *

Pentru restul conturilor din clasa a I-a, a II-a, a III-a, a IV-a si a V-a , au fost intocmite procese verbale de inventariere de catre comisiile operative din cadrul Departamentului Economic, prin analizarea soldurilor conturilor.

In urma analizelor s-a constatat ca soldurile analitice ale conturilor corespund cu cele sintetice din balanta la 31.12.2011.

Rezultatele inventarierii patrimoniului pe anul 2011 au fost consemnate in Registrul Inventar, prin inregistrarea tuturor elementelor de activ si de pasiv, inventariate, potrivit legislatiei mentionate si grupate dupa natura lor, conform posturilor din bilantul contabil.

Elementele patrimoniale inscrise in registrul inventar au la baza proceselor verbale de inventariere care justifica continutul fiecarui post din bilantul contabil.

Pentru elementele patrimoniale la care s-au constatat deprecieri, la 31.12.2011 sunt constituite **provizioane in suma de 5.607.165,71 lei**, astfel :

◆ **Provizioane pentru riscuri si cheltuieli = 2.612.025,29 lei**

- ▶ 1.070.474,99 lei = provizioane pentru garantii acordate clientilor, conform (ct.1512)
- ▶ 816.562,02 lei = alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli – decontari din operatii in curs de clarificare (ct.1518)
- ▶ 724.988,28 lei = provizioane pentru impozite (ct.1516)

◆ **Provizioane pentru deprecierea stocurilor = 1.300.441,54 lei**

- ▶ 1.004.912,02 lei = provizioane pentru deprecierea stocului de materii prime, materiale si ambalaje pentru productie (ct.391,3921,398)
- ▶ 57.558,03 lei = provizioane pentru deprecierea stocului de materiale –obiecte de inventar (ct.3922)
- ▶ 201.638,49 lei = provizioane pentru deprecierea stocului de produse finite (ct.394)
- ▶ 36.333,00 lei = provizioane pentru deprecierea stocului productiei in curs de executie (ct. 393)

◆ **Provizioane pentru deprecierea creantelor = 1.694.698,88 lei**

- ▶ 1.694.698,88 lei = provizioane pentru deprecierea creantelor clienti interni (ct.491)
- ▶ - = provizioane pentru deprecierea creantelor debitori diversi (ct.496)

Suma de 5.607.165,71 lei, reprezentand provizioane pentru riscuri si cheltuieli si pentru deprecierea activelor, se va lichida prin aprobarea trecerii pe cheltuiala sau prin reluare la venituri.

*

* *

INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Elemente de calcul	An 2010	An 2011
I.	Indicatori de lichiditate			
1.	Lichiditate globala	Active circulante/datorii curente	4,22	4,65
2.	Lichiditate intermediara	Active circulante – Stocuri/ Datorii curente	3,45	4,01
II.	Indicatori de gestiune			
1.	Viteza de rotatie a stocurilor	Total Stocuri/Cifra de afaceri x 365 zile	53 zile	28 zile
2.	Durata de recuperare a creantelor	Creante comerciale/Cifra de afaceri x 365 zile	94 zile	101 zile
3.	Durata de plata a datoriilor	Datorii pe t.s./Cifra de afaceri x 365 zile	59 zile	44 zile
4.	Gradul de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu x 100	21,02 %	15,29 %
5.	Ponderea arieratelor	Total datorii restante/Total datorii x 100	4,15 %	0,43 %
III.	Indicatori de profitabilitate			
1.	Rentabilitate financiara	Profit net /Capital propriu x 100	2,08 %	5,36 %
2.	Rata rentabilitatii economice	Profit net /Total activ x 100	1,63 %	4,42 %
3.	Cheltuiuala la 1000 venituri din exploatare	Cheltuieli din exploatare/venituri din exploatare x 1000	959 lei	861 lei
IV.	Indicatori de productivitate			
1.	Productivitatea muncii	Productia vanduta/Nr. mediu salariati	55.627 (12.982 euro)	74.172 (17.171 euro)
2.	Ponderea salariilor in cheltuieli de exploatare	Salarii brute/cheltuieli de exploatare x 100	35,2 %	31,9 %

I. Indicatori de lichiditate

Reflecta posibilitatea componentelor patrimoniale curente ale societatii de a se transforma in lichiditati.

Indicatorul lichiditatii generale (indicatorul capitalului circulant) inregistreaza pe anul 2011 o valoare pozitiva de **4,65** fata de valoarea recomandata (2).

Indicatorul lichiditatii imediate (indicator-test acid), inregistreaza o valoare foarte buna (**4,01**) fata de valoarea recomandata (1) si arata ca societatea ofera garantia acoperirii din creante si disponibilitati (sursele imediate), a datoriilor curente in proportie de 406 % .

II. Indicatori de gestiune

Viteza de rotatie a stocurilor = 28 zile, indica numarul de zile de stocare a materiilor prime si materialelor, a produselor finite si a productiei in curs de executie.

Acest indicator a inregistrat fata de anul 2010 o diminuare a numarului de zile de stocare de la 53 zile la 28 de zile. Totusi, in conditiile productiei actuale, viteza de rotatie a stocurilor trebuie accelerata in primul rand prin diminuarea numarului zilelor de stocare la materii prime (15 zile).

Durata de recuperare a creantelor = 101 zile, arata timpul necesar pentru recuperarea sumelor de bani aferente facturilor emise si neincasate.

Durata de plata a datoriilor = 44 zile, indica perioada de timp necesara platii datoriilor catre furnizorii de bunuri si servicii.

Gradul de indatorare = 15,29 %, arata raportul intre sursele financiare imprumutate si capitalurile proprii nete ale intreprinderii si inregistreaza un nivel scazut.

III. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea financiara = 5,36 %, inregistreaza valoare pozitiva, deoarece S.C. FAUR S.A., a inregistrat profit net in anul 2011 in suma de 5.808.650 lei.

Rata rentabilitatii economice = 4,42 %, inregistreaza valoare pozitiva deoarece din activitatea de exploatare s-a inregistrat un profit in suma de 4.928.730 lei.

Cheltuiala la 1000 lei venituri din exploatare = 861 lei, a inregistrat o diminuare fata de anul 2010 cu 98 lei.

IV. Indicatori de productivitate

Productivitatea muncii = 74.172 lei/salariat/an, respectiv 17.171 euro/salariat/an, a inregistrat o crestere cu cca. 33 % fata de anul 2010 (55.627 lei/salariat/an, respectiv 17.171 euro/salariat/an).

Ponderea salariilor in cheltuielile de exploatare = 31,9 %, a inregistrat o diminuare fata de anul 2010.

Fata de cele de mai sus se concluzioneaza urmatoarele :

1. Activitatea S.C. FAUR S.A. pe anul 2011 s-a incheiat cu un profit brut de 6.489.282 lei, rezultata dupa cum urmeaza :

- *4.928.730 lei – profit din activitatea de exploatare ;*
- *1.560.552 lei – profit din activitatea financiara ;*

2. Capitalul social al S.C.FAUR S.A. inregistrat la Registrul Comertului, asa cum rezulta din certificatul constatator nr. 458193 / 06.12.2011 emis de Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, este de 30.341.213 lei .

Capitalul social de 30.341.213 lei la 31.12.2011 este reprezentat de 21.672.295 actiuni nominative cu o valoare nominala de 1,4 lei , detinut dupa cum urmeaza :

<i>10.139.424 actiuni - S.C.BAGACOM S.A.</i>	<i>– 46,7852 %</i>
<i>383.954 actiuni - A.V.A.S.</i>	<i>- 1,7716 %</i>
<i>7.372.319 actiuni – Cristescu Valentin</i>	<i>- 34,0173 %</i>
<i>3.615.938 actiuni – Cristescu Emil</i>	<i>- 16,6846 %</i>
<i>160.660 actiuni – persoane fizice.</i>	<i>- 0,7413 %</i>

3. Avand in vedere ca la 31.12.2011 S.C. FAUR S.A. a inregistrat un profit net de 5.808.650 lei Consiliul de Administratie propune repartitia acestuia dupa cum urmeaza:

- *Rezerva legala = 219.806 lei*
- *Iar cu diferenta de 5.588.844 lei se vor acoperi pierderile din anii anteriori*

Situatiile financiare si Raportul administratorilor pe anul 2011 au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata si cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009- pentru aprobarea

Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene si cu Standardele Internationale de contabilitate cu modificarile ulterioare.

*

* *

Consiliul de Administratie supune aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor urmatoarele:

- 1. Raportul Administratorilor privind prezentarea Situatiilor Financiare ale exercitiului financiar 2011 tratate conform OMFP nr. 3055/2009;*
- 2. Situatiile financiare anuale elaborate pentru exercitiul financiar 2011 compuse din: Bilantul contabil, Contul de profit si pierdere, Situatia modificarii capitalului propriu, Situatia fluxurilor de trezorerie, politici contabile, note explicative si alte anexe, tratate in baza OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.*
- 3. Raportul de Audit asupra situatiilor financiare aferente exercitiului financiar 2011 tratate conform OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.*
- 4. Bugetul de Venituri si Cheltuieli pe anul 2012.*
- 5. Repartizarea profitului conform celor de mai sus.*

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

- | | |
|----------------------------------|-----------------------|
| 1. ING. POPESCU ECATERINA | - PRESEDINTE - |
| 2. ING. HRISTEA MARIANA | - MEMBRU - |
| 3. ING. GLAVAN TITI | - MEMBRU - |

