

RAPORT DE AUDIT
A SITUAȚIILOR FINANCIARE
ÎNTOCMITE DE
S.C. GALFINBAND S.A. GALATI
LA DATA DE 31.XII.2011

AUDITOR

S. C. LEXAD CONT S. R. L.

Autorizația nr.237 / 2002

Localitatea Câmpina, str. Mușcelului, nr.40

Tel./Fax: 0244 33 21 77; Mobil 0722 534 379

E-mail: lexadcont@yahoo.co.uk

S.C. LEXAD CONT S.R.L.

Autorizația nr.237/2002, emisa de Camera Auditorilor Financiari din Romania

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

privind auditarea situațiilor financiare

întocmite de S.C. GALFINBAND S.A. GALATI

Adresat: **Acționarilor S.C. GALFINBAND S.A. GALATI*****Raport asupra situațiilor financiare***

1. Am auditat situațiile financiare întocmite de societatea GALFINBAND S.A., la data de 31.12.2011, care cuprind bilanțul, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie anexate și un sumar al politicilor contabile semnificative și note explicative pentru exercitiul financiar încheiat. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri: 17.387.808 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 99.004 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu Legea nr.82/1991 și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.52/2012. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă în situațiile financiare a situației patrimoniale și financiare ale societății și care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării

unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. In opinia noastra, situatiile financiare au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu dispozitiile O.M.F.P. 3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare, coroborate cu prevederile, legii 82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare si O.M.F.P. 52/2012 si reflecta fidel pozitia financiara si patrimoniala a societatii.

Alte aspecte

7. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le cuprindem intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata si prezentata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu O.M.F.P. 3055/2009, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

AUDITOR FINANCIAR
S.C. LEXAD CONT S.R.L.
STR. MUSCELULUI NR.40 CÂMPINA
AUTORIZAȚIA A 237/2002

PRIN ADMINISTRATOR
EC. CONSTANTIN VALERICĂ
MEMBRU AL CAMEREI AUDITORILOR CU
ATESTAT NR.1065



Județul GALATI 17
 Persoana juridică:S.C.GALFINBAND SA
 Adresa: localitatea Galati, str.Smardan, nr.2 bis
 Telefon: 0236/833.101
 Registrul Comerțului: J17/49/1991
 Cod fiscal :RO 1633663

Forma de proprietate:
 Societati comerciale pe actiuni-34
 Activitate preponderentă :
 Laminarea la rece a benzilor inguste
 Cod CAEN 2432

B I L A N Ţ

încheiat la data de 31.12.2011

Formular 10

lei RON

A	Nr. Rd.	Sold la	
		01.01.2011	31.12.2011
B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	1	0	0
2.Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	2	0	0
3.Conces,brev.,licente,marci, dr.si val. sim si alte si alte imob. necorp.(ct.2051+2052+208-2805-2808-2905-2908)	3	3.950	3.996
4.Fondul comercial (ct.2071-2807-2907-2075)	4	0	0
5.Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct.233+234-2933)	5	22.060	22.060
TOTAL(rd..01 la 05)	6	26.010	26.056
II.IMOBILIZARI CORPORALE			
1.Terenuri si constructii (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	7	9.206.137	9.116.153
2.Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	8	15.586.097	14.262.297
3.Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	9	473.865	458.281
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct.231+232-2931)	10	807.010	2.719.521
TOTAL:(rd.07 la 10)	11	26.073.109	26.556.252
III.IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct.261-2961)	12	0	0
2.Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct.2671+2672-2964)	13	0	0
3.Interese de participare (ct.263-2962)	14	0	0
4.Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct.2673+2674-2965)	15	0	0
5.Investitii detinute ca imobilizari (ct.265-2963-293)	16	0	120.000
6.Alte imprumuturi (ct.2675+2676+2679-2966-2968)	17	0	0
TOTAL: (rd.12 la 17)	18	0	120.000
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.06+11+18)	19	26.099.119	26.702.308
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I.STOCURI			
1.Materii prime si materiale consumabile(ct.301+3021+3022+3023+3024+3025+3026+3028+303/-308+351+358+381+/-388)	20	2.120.932	1.467.650
2.Productia in curs de executie(ct331+332+341+/-3481+3541-393-3)	21	402.014	1.725.506
3.Produse finite si marfuri (ct.345+346+/-3485)	22	289.211	658.789
4.Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct.4091)	23	943	2.700

TOTAL: (rd.21 la 23)	24	2.813.100	3.854.645
II.CREANTE			
1.Creante comerciale (ct.2675+2676+2678+2679-2966 - 2968+4092+4111+4118+413+418-491)	25	3.778.956	3.488.843
2.Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct.4511-4951)	26	831	4.451
3.Sume de incasat de la entitatile de ca compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-495)	27	0	0
4.Alte creante (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444 +445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	28	7.722	88.621
5. Capitalul subscris si nevarsat (ct.456-495)	29	0	0
TOTAL: (rd.26 la 29)	30	3.787.509	3.581.915
III.INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1.Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.501-591)	31	0	0
2.Alte invest.pe termen scurt (ct.505+5061+5062+5081+5088-595 -596-598+5113+5114)	32	25.174	0
TOTAL (rd.31 + 32)	33	25.174	0
IV.CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+5121+5124+5125+ +5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)			
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd.24+30+33+34)	35	7.100.829	7.759.084
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	36	15.638	74.659
D.DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE UN AN			
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni (ct.1621+1681-169)	37	0	0
2.Suma datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	3.907.685	2.389.041
3.Avansuri incasate în contul comenzilor (ct.419)	39	46.702	118.625
4.Datorii comerciale-furnizori (ct.401+404+408)	40	3.270.713	5.068.000
5.Efecte de comert de platit (ct.403+405)	41	894.865	169.968
6.Suma datorate entitatilor afiliate(ct.1661+1685+2691+4511+4518)	42	0	0
7.Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea i de participare (ct.1663+1686+2692+453)	43	0	0
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurările sociale	44	496.705	468.240
TOTAL: (rd 37 la 44)	45	8.616.670	8.213.874
E.ACTIVE CIRCULANTE/ DATORII CURENTE NETE (rd.35+36-45-62)	46	-1.500.203	-380.131
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+46)	47	24.598.916	26.322.177
G.DATORII :SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1.Imprumut din emis. de oblig. (ct.161+1681- 169)	48	0	0
2.Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+ 1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	4.904.333	6.822.457
3.Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	50	0	0
4.Datorii comerciale (ct.401+404+408)	51	0	0
5.Efecte de comert de platit (ct.403+405)	52	0	0

6.Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+4511+4518)	53	0	0
7.Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct.1662+1686+2692+4521+4528)	54	0	0
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	55	69.945	22.813
TOTAL : (rd. 48 la 55)	56	4.974.278	6.845.270
H.PROVIZIOANE			
1.Provizioane pt.pensii si alte obligatii similare (ct.1515)	57	23.104	0
2.Provizione pentru impozite (ct.1516)	58	0	0
3.Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	59	0	0
TOTAL: (rd.57+59)	60	23.104	0
I.VENITURI IN AVANS			
1.Subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	61	2.266.153	2.089.099
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	62	0	0
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.472*)	63	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.472*)	64	0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	65	0	0
TOTAL: (rd.61+62+65)	66	2.266.153	2.089.099
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL			
1.Capital subscris varsat (ct.1012)	67	90.378	90.378
2.Capital subscris nevarsat (ct.1011)	68	0	0
3.Patrimoniul regiei (ct.1015)	69	0	0
TOTAL: (rd.67+69)	70	90.378	90.378
II.PRIME DE CAPITAL (ct.104)	71	0	0
III.REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	72	13.654.255	13.654.255
IV.REZERVE			
1.Rezerve legale (ct.1061)	73	18.076	18.076
2.Rezerve statutare sau contractuale (ct.1063)	74	0	0
3.Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75	74.703	74.703
4.Alte rezerve (ct. 1068)	76	2.926.701	3.454.629
TOTAL: (rd.70 la 73)	77	3.019.480	3.547.408
Actiuni proprii (ct.109)	78	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.141)	79	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.149)	80	0	0
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) Sold C(ct.117)	81	43.341	0
Sold D(ct.117)	82	0	3.237
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERC.FIN. Sold C(ct.121)	83	527.927	99.004
Sold D(ct.121)	84	0	0
Repartizarea profitului (ct.129)	85	0	0
CAPITALURI PROPRII –TOTAL(67+68+69+74-75+76-77+78-79+)	86	17.335.381	17.387.808
Patrimoniul public (ct.1016)	87	0	0
CAPITALURI- TOTAL (rd.83+84)	88	17.335.381	17.387.808

Chelt.priv.dob.de ref.inreg.de entitatile al caror ob.de activ.il constituie leasingul(ct.666)	29		0
Ajustari priv.provizioanele (rd.30-31)	30	5.465	-23.104
Cheltuieli (ct.6812)	31	5.465	0
Venituri (ct.7812)	32		23.104
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	33	25.720.535	28.325.404
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	34	1.557.833	1.000.587
-Profit (rd.10-32)			
-Pierdere (rd.32 –00)	35	0	0
9.Venituri din interese de participare(ct.7611+7613)	36	0	3.056
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	37		0
10. Venituri din alte inv.financiare si creante ce fac parte din activ.imobilizate (ct.763)	38		
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39		
11.Venituri din dobanzi (ct.766)	40	2.153	776
- din care, veniturile obt.de la entitatile afiliate	41		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	42	203.377	119.508
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd.35+37+39+41)	43	205.530	123.340
12. Ajustari de val.imob.fin.si invest.fin.detinute ca active circulante (rd. 44-45)	44		
Cheltuieli (ct.686)	45		
Venituri (ct.786)	46		
13.Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	47	915.866	859.140
-din care, chelt.in relatia cu entitatile afiliate	48		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	49	193.437	110.099
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd.43+46+48)	50	1.109.303	969.239
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):	51		
-Profit (rd.42-49)			
-Pierdere (rd.49-42)	52	903.773	845.899
14.PROFITUL SAU PIRDEREA CURENT(A): Profit (rd. 10+42-	53	654.060	154.688
-Pierdere (rd.32+49-10-42)	54		
15.Venituri extraordinare (ct.771)	55		
16.Cheltuieli extraordinare (ct.671)	56		
17.PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTV.EXTR. Profit (rd.	57		
- Pierdere (rd.rd.55-54)	58		
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	59	27.483.898	29.449.331
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)	60	26.829.838	29.294.643
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A): -Profit (rd.58-59)	61		
-Pierdere (rd.59-58)	62	654.060	154.688
18.Impozitul pe profit (ct.691)	63	126.133	55.684
19.Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	64		
20.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A)A EXERC.FIN.:		527.927	99.004
-Profit (rd.60-61-61-63)			
-Pierdere (rd.61+62+63-60)	65		

Județul GALATI 17
 Persoana juridică:S.C.GALFINBAND SA
 Adresa: localitatea Galati, str.Smardan, nr.2 bis
 Telefon: 0236/833.101
 Registrul Comerțului: J17/49/1991
 Cod fiscal :RO 1633663

Forma de proprietate:
 Societati comerciale pe actiuni-34
 Activitate preponderentă :
 Laminarea la rece a benzilor inguste
 Cod CAEN 2432

Nota A

Pentru exercitiu financiar la data de 31 Decembrie 2011

I.Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rand	Nr. unita	Sume	
A	B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit	1	1	99.004	
Unitati care au inregistrat pierdere	2			
II.Date privind platile restante	Nr. rand	Total, din care:	Din care, pentru:	
A	B	1 = 2+3	Activitatea curenta	Investitii
			2	3
Plati restante-total (rd.04+08+14 la 18++22) din care	03	2.107.685	2.107.685	0
Furnizori restanti – total (rd.05 la 07), din care:	04	1.976.823	1.976.823	0
-peste 30 zile	05	1.015.990	1.015.990	0
-peste 90 zile	06	823.620	823.620	0
-peste 1 an	07	137.213	137.213	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08	104.651	104.651	0
-contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si altepersoane asimilate	09	74.168	74.168	0
-contributii pentru fondul asig.soc.de sanatate	10	23.286	23.286	0
-contributia pentru pensia suplimentara	11			0
-contributia pentru bugetul asigurarilor pt.somaj	12	1.446	1.446	0
Alte datorii sociale	13	5.751	5.751	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale	14			0
Obligatii restante fata de alti creditorii	15			0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	26.211	26.211	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17			0

Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd.19 la 21),din care:	18		0
- restante dupa 30 zile	19		0
- restante dupa 90 zile	20		0
- restante dupa 1 an	21		0
Dobanzi restante	22		0
III.Numarul mediu de salariatii	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011
A	B	1	2
Numar mediu de salariatii	23	88	85
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului Financiar, respectiv la data de 31 decembrie	24	83	83
IV.Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente,din care:	25	0	
-impozit datorat la bugetul de stat	26	0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale UE,din care:	27	0	
--impozit datorat la bugetul de stat	28	0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*)nerezidente,din care:	29	0	
-impozit datorat la bugetul de stat	30	0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale UE, din care:	31	0	
-impozit datorat la bugetul de stat	32	0	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	33	0	
-impozit datorat la bugetul de stat	34	0	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice Romane catre persoane juridice afiliate*)nerezidente,din care	35	0	
-impozit datorat la bugetul de stat	36	0	
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale UE, din care:	37	0	
-impozit datorat la bugetul de stat	38	0	
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru Bunurile din domeniul public,primite in concesiune,din care:	39	0	
-redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	40	0	
Redeventa miniera platita	41	0	
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	42	0	

-subventii incasate in cursul exercitiului financiar aferente activelor	43	0	
-subventii aferente veniturilor	44	0	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	45	0	
-creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau Integral de stat	46	0	
-creante restante de la entitati din sectorul privat	47	0	
V.Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	48	185.541	
VI.Cheltuieli de inovare**)	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	49		
-din fonduri publice	50		
-din fonduri private	51		
-cheltuieli de inovare – total(rd.53 la 55), din care:	52	2.063.934	5.587
-cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	53	2.063.934	5.587
-cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	54		
-cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	55		
VII.Alte informatii	Nr. rd.	31.12.2010	31.12.2011
A	B	1	2
Imobilizari financiare, in sume brute (rd.57 +65), din care	56	14.551	256.882
Actiuni detinute la entitatile afiliate,interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni,in sume brute (rd.58 la 64),din care:	57		
-actiuni cotate emise de rezidenti	58		
-actiuni necotate emise de rezidenti	59		
-parti sociale emise de rezidenti	60		
-obligatiuni emise de rezidenti	61		
-actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenti	62		
-actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	63		
-obligatiuni emise de nerezidenti	64		
Creante imobilizate, in sume brute(rd.66+67),din care:	65		
-creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (ct.267)	66		
-creante imobilizate in valuta(din ct.267)	67		
Creante comerciale,avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate,in sume brute(ct.4092+411+413+418)	68	3.901.617	3.746.388

din care:			
-creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct.4092+ din ct.411+ din ct.413+ dinct.418)	69	280.592	321.543
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct.4092+ din ct.411+ din ct.413)	70		
Creanta in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.425+4282)	71	477	
Creanta in legatura cu bugetul asigurarilor Sociale si bugetul statului(ct.431+437+4382+441+4424 +4428+444+445+446+447+4482) (rd.73 la 77) din care:	72		71.438
-creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	73		
-creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424 +4428+444+446)	74		71.438
-subventii de incasat (ct.445)	75		
-fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	76		
-alte creante in legatura cu bugetul statului (ct.4482)	77		
Creantele entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct.451)	78	831	4.451
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit(din ct.431+ din ct.437+ din ct.4382+ din ct.441+ din ct.4424+ din ct.4428+ din ct.444+ din ct.445+ din ct.446+ din ct.447 + din ct.4482)	79	3.004	
Alte creante (ct.453+456+4582+461+471+473) (rd.81+82) din care:	80	19.879	1.927
-decontari privind interesele de participare, decontari cu Actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	81		
-alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct.461+ din ct.471+ din ct.473)	82	19.879	1.927
Dobanzi de incasat(ct.5187), din care:	83		
-de la nerezidenti	84		
Investitii pe termen scurt,in sume brute (ct.501 +505+506+din ct.508) (rd.86 la 92),din care	85		
-actiuni cotate emise de rezidenti	86		
-actiuni necotate emise de rezidenti	87		
-parti sociale emise de rezidenti	88		
-obligatiuni emise de rezidenti	89		
-actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	90		
-actiuni emise de nerezidenti	91		
-obligatiuni emise de nerezidenti	92		
Alte valori de incasat(ct.5113+5114)	93	453.615	98.661

Casa in lei si in valuta(rd.95+96),din care	94		2
-in lei(ct.5311)	95		2
-in valuta(ct.5314)	96		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd.98+100),din care	97	19.623	223.101
-in lei (ct.5121)	98	8.561	141.383
-conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	99		
-in valuta(ct.5124) din care:	100		
-conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	101	11.062	81.718
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.103+104), din care:	102		
-sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat in lei (ct.5112+5125+5411)	103		
-sume in curs de decontare si acreditive in valuta (din ct.5125+5412)	104		
Datorii(rd.106+109+112+115+118+121+124+127+130+ 133+136+137+140+142+143+148+149+150+155), din care:	105	13.590.948	15.059.205
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct.161)(rd.107+108), din care:	106		
-in lei	107		
-in valuta	108		
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni brute (ct.5191+5192+5197),(rd.110+111), din care:	109		
-in lei	110		
-in valuta	111		
-Credite bancare interne pe termen scurt (ct.5191+5192+ 5197),(rd.113+114), din care:	112	8.138.318	5.972.822
-in lei	113	8.138.318	5.972.822
-in valuta	114		
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen Scurt(din ct.5198) (rd.116+117), din care:	115		
-in lei	116		
-in valuta	117		
-Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+ 5195) (rd.119+120) din care:	118		
-in lei	119		
-in valuta	120		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd.122+123) din care:	121		
-in lei	122		
-in valuta	123		
-Credite bancare pe termen lung (ct.1621+1622+1627), (rd..125+126) din care:	124	673.700	3.238.678
-in lei	125	673.700	3.238.678
-in valuta	126		
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung	127		

(din ct.1682) (rd.128+129) din care:			
-in lei	128		
-in valuta	129		
-Credite bancare externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625)(rd.131+132) din care:	130		
-in lei	131		
-in valuta	132		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd.134+135) din care:	133		
-in lei	134		
-in valuta	135		
Credite de la trezoreria statului(ct.1626+din ct.1682)	136		
-Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct.166+167+1685+1686+1687) (rd.138+139), din care:	137	112.178	70.294
-in lei si exprimate in lei,a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	138	112.178	70.294
-in valuta	139		
-Datorii comerciale,avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate,in sume brute(ct.401+403+404+405+408+419) din care:	140	4.212.280	5.356.593
-datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti Externi si alte conturi asimilate in sume brute (din ct.401+Din ct.403+din ct.404+ din ct.405+ din ct.408+ din ct.419)	141		115.295
-Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct.421+423+424+426+427+4281)	142	70.853	49.589
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul Statului (ct.401+din ct.403+din ct.404+din ct.405+ din ct.408+din ct.419)	143	247.748	261.858
-datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	144	97.516	189.690
-datorii fiscale in legatura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	145	149.439	72.168
-fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	146	533	
-alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	147	260	
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	148		
Sume datorate actionarilor/asociatiilor (ct.455)	149		
-Alte datorii (ct.453+456+457+4581+462+472+473+269+509) rd.(151 la 154), din care:	150	112.660	109.371
-decontari privind interesele de participare, decontari cu Actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+457+4581)	151	97.102	97.009
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele Juridice altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	152	15.558	12.305

-subventii nereluate la venituri (din ct.472)	153		
-varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si Investitii pe termen scurt (ct.269+509)	154		57
-Dobanzi de platit(ct.5186)	155	23.211	
Capital subscris varsat(ct.1012)(rd.157 la 160),din care:	156	90.378	90.378
-actiuni cotate 2)	157	90.378	90.378
-actiuni necotate 3)	158		
-parti sociale	159		
-capital subscris varsat de nerezidenti (din ct.1012)	160		
Brevete si licente (din ct.205)	161		
VIII.Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. Rd.	31.12.2010	31.12.2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii(ct.621)	162	213.796	148.156

Județul GALATI 17
 Persoana juridică: S.C. GALFINBAND SA
 Adresa: localitatea Galati, str. Smardan, nr.2 bis
 Telefon: 0236/833.101
 Registrul Comerțului: J17/49/1991
 Cod fiscal :RO 1633663

Forma de proprietate:
 Societati comerciale pe actiuni-34
 Activitate preponderentă :
 Laminarea la rece a benzilor inguste
 Cod CAEN 2432

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

Formular 40

lei RON

Elemente de active	Nr rand	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final
				total	din care dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.IMOBILIZARI NECORPORALE						
1.Cheltuieli de constituire si dezvoltare	01	0	0	0	x	0
2.Alte imobilizari	02	164.447	8.938	0	x	173.385
3.Avansuri si imobilizari necorporale	03	22.060	0	0	x	22.060
TOTAL (rd.01 la 03)	04	186.507	8.938	0	x	195.445
II.IMOBILIZARI CORPORALE						
1.Terenuri	05	3.140.000	0	0	x	3.140.000
2.Constructii	06	6.071.645	39.570	0	x	6.111.215
3.Instalatii tehnice si masini	07	19.325.203	0	78.315	78.315	19.246.690
4.Alte instalatii,utilaje si mobilier	08	607.335	0	4.343	4.343	602.992
5.Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	807.010	1.952.082	39.571	x	2.719.521
TOTAL (rd.05 la 09)	10	29.951.193	1.991.652	122.427	82.856	31.820.418
III.IMOBILIZARI FINANCIARE						
	11		120.000	0	x	120.000
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	12	30.137.700	2.120.590	122.427	82.856	32.135.863

Județul GALATI 17
 Persoana juridică:S.C.GALFINBAND SA
 Adresa: localitatea Galati, str.Smardan, nr.2 bis
 Telefon: 0236/833.101
 Registrul Comerțului: J17/49/1991
 Cod fiscal :RO 1633663

Forma de proprietate:
 Societati comerciale pe actiuni-34
 Activitate preponderentă :
 Laminarea la rece a benzilor inguste
 Cod CAEN 2432

SITUATIA AMORTIZĂRII ACTIVEI LOR IMOBILIZATE

lei RON

Elemente de active	Nr. rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizarea imobilizarilor scoase din evidenta	Sold final (9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
IMOBILIZARI NECORPORALE					
1.Cheltuieli de constituire si dezvoltare	13	0	0	0	0
2.Alte imobilizari	14	160.497	8.892	0	169.389
TOTAL (rd.13+14)	15	160.497	8.892	0	169.389
IMOBILIZARI CORPORALE					
1.Terenuri	16	0	0	0	0
2.Constructii	17	5.508	129.554	0	135.062
3.Instalatii tehnice si masini	18	3.739.105	1.304.305	59.017	4.984.393
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	133.471	15.459	4.219	144.711
TOTAL (rd.16 la 19)	20	3.878.084	1.449.318	63.236	5.264.166
AMORTIZARI TOTAL (RD.15+20)	21	4.038.581	1.458.210	63.236	5.433.555

Județul GALATI 17
 Persoana juridică: S.C. GALFINBAND SA
 Adresa: localitatea Galati, str. Smardan, nr. 2 bis
 Telefon: 0236/833.101
 Registrul Comerțului: J17/49/1991
 Cod fiscal : RO 1633663

Forma de proprietate:
 Societati comerciale pe actiuni-34
 Activitate preponderentă :
 Laminarea la rece a benzilor inguste
 Cod CAEN 2432

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de active	Nr. Rand	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final
A	B	10	11	12	13=10+11-12
IMOBILIZARI NECORPORALE					
1.Cheltuieli de constituire si dezvoltare	22	0	0	0	0
2.Alte immobilizari	23	0	0	0	0
3.Avansuri si imob.necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 23 + 24)	25	0	0	0	0
IMOBILIZARI CORPORALE					
1.Terenuri	26	0	0	0	0
2.Constructii	27	0	0	0	0
3.Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
4.Alte instalatii utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
TOTAL (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
IMOBILIZARI FINANCIARE	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PT. DEPRECIERE TOTAL	33	0	0	0	0

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31.12.2011**

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2011	Cresteri		Reduceri		Sold 31.12.2011
		Total, Din care	Prin transfer	Total, Din care	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	90.378	0	0	0	0	90.378
Prime de capital	0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	13.654.255	0	0	0	0	13.654.255
Rezerve legale	18.076	0	0	0	0	18.076
Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	0	0
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	74.703	0	0	0	0	74.703
Alte rezerve	2.926.701	527.928		0	0	3.454.629
Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
Rezultat report-profit nerepartizat	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat din amanare la plata-	0	0	0	0	0	0
Rezultat rep.-clienti incerti	0	0	0	0	0	0
Rez.rep.corect.erori fundam.	43.341	0	0	46.578	0	-3.237
Rezultatul exercițiului	527.927	0		428.923		99.004
Repartizare profit	0	0	0	0	0	0
Total capitaluri proprii	17.335.381	527.928	0	475.501	0	17.387.808

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la 31.12.2011

Metoda Directa

lei

Nr.crt.	Indicator	Suma
A	FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	1.494.906
	Flux de numerar net generat din activitati oprationale	2.471.199
	Dobanzi platite	-884.512
	Impozit pe profit platit	-92.557
	Dobanzi incasate	776
B	FLUX DE NUMERAL DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-2.046.908
	Subventii platite	0
	Plati in numerar pt. de imobilizari corporale si necorporale si alte active pe termen lung	-2.046.908
C	FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE	399.480
	Rambursarile in numerar ale altor sume imprumutate si dobanzi	399.480
	Numerar net din activitati de finantare	0
	Cresterea/Scaderea neta a numerarului si echivalentelor in numerar	-152.522
	NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	475.046
	NUMERAR LA FINELE PERIOADEI	322.524

ANEXĂ

**La Raportul auditorului financiar independent privind auditarea
SITUAȚIILOR FINANCIARE
ale S.C. GALFINBAND S.A. GALATI
pentru exercițiul financiar 2011**

I. Reguli și metode contabile

A. Imobilizări necorporale

La data de 31.12.2011, S.C. GALFINBAND S.A. GALATI, a avut înregistrate imobilizări necorporale, în valoare netă de 26.056 lei, așa cum rezulta din tabelul de mai jos:

	Valoarea contabilă	Amortizare	Valoare netă
Imobilizări necorporale	173.384,25	169.388,50	3.995,75
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	22.060,00	0,00	22.060,00
Total	195.444,25	169.388,50	26.055,75

B. Imobilizări corporale

La data de 31.12.2011, S.C. GALFINBAND S.A. GALATI a raportat imobilizări corporale, în valori contabile nete de 26.556.252 lei, calculate ca diferență între valorile contabile brute (costuri istorice) și suma amortismentelor înregistrate în contabilitate până la 31.12.2011.

Situația imobilizărilor corporale ale societății la 31.12.2011, se prezintă astfel:

	Valoare contabilă	Amortizare	Valoare netă
Terenuri	3.140.000,00	0	3.140.000,00
Construcții	6.111.215,15	135.062,00	5.976.153,15
Echipeamente tehnologice și mijloace de transport	19.246.690,14	4.984.393,32	14.262.296,82
Mobilier și birotică	602.992,06	144.711,00	458.281,06
Avansuri și imobilizări corporale în curs	2.719.521,35	0	2.719.521,35
Total	31.820.418,70	5.264.166,32	26.556.252,38

La 31 decembrie 2007, mijloacele fixe ale Societății au fost reevaluate în conformitate cu HG 1553/2003 de către societatea Salina SRL Galați. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. La 31.12.2010

au fost reevaluate doar terenul si constructiile de catre un evaluator extern . Diferentele din reevaluare in valoare de 2.354.077 au diminuat rezervele din reevaluare constituite anterior iar valoarea de 2.350 lei reprezentand crestere de valoare s-a inregistrat in rezerve din reevaluare. Reevaluarea s-a facut prin eliminarea amortizarii cumulate la 31.12.2010.

Valoarea reevaluată a echipamentelor ipotecate sau gajate în favoarea băncilor la 31 Decembrie 2011 este de 11.724.313 lei.

C. Imobilizări financiare

In luna Decembrie 2010 au fost achizitionate de pe piata de capital un numar de 20.500 actiuni de la Banca Transilvania, cu un pret de 1,203498 lei /actiune. Pretul de piata la 31.12.2010 a fost de 1,228 lei. Valoarea inregistrata in contabilitate este la pretul de piata, respectiv 25.174 lei.

In anul 2011 aceste actiuni au fost vandute cu valoarea de 27.477,66 lei.

Tot in anul 2011 S.C CIBROSAT S.A Galati a cesionat in favoarea Galfinband un numar de 60.000 actiuni nominative din capitalul social al S.C GALATEX S.A cu valoarea nominala de 2 lei, respectiv 120.000 lei.

D. STOCURI

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

E. Ajustări pentru deprecierea activelor

În exercițiului financiar 2011, S.C. GALFINBAND S.A. nu a înregistrat ajustări pentru deprecierea activelor.

II. Informații complementare

A. Note asupra bilanțului contabil

1. Imobilizări și amortismente

În exercițiul financiar 2011, activele imobilizate, în valori contabile brute, ale S.C. GALFINBAND S.A. s-au concretizat în imobilizări necorporale, corporale și financiare, care au evoluat astfel:

Specificații	Valori brute la 01.01.2011	Creșteri	Diminuări	Valori brute la 31.12.2011
Imobilizări necorporale	186.507	8.938	0	195.445
Imobilizări corporale	29.951.193	1.991.652	122.427	31.820.418
Imobilizări financiare	0	120.000	0	120.000
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	30.137.700	2.120.590	122.427	32.135.863

Amortismentele pentru deprecierea imobilizărilor corporale au evoluat, în exercițiul financiar 2011, astfel:

Specificații	Amortismente 01.01.2011	Creșteri (dotări) de amortismente în 2011	Diminuări (reluări) de amortismente în 2011	Valori brute la 31.12.2011
Amortizarea imobilizărilor necorporale	160.497	8.892	0	169.389
Amortizarea imobilizărilor corporale	3.878.084	1.449.318	63.236	5.264.166
Total amortizare a activelor imobilizate	4.038.581	1.458.210	63.236	5.433.555

S.C. GALFINBAND S.A. a inclus integral în cheltuielile de exploatare amortizarea calculată potrivit metodei liniare, încadrându-se în acest context în reglementările normative în vigoare.

2.Situația creanțelor

Creanțele S.C. GALFINBAND S.A., la 31.12.2011, se prezintă astfel:

Total creanțe din care:	3.581.915
Clienți	3.648.349,67
Furnizori debitori	105.186,26
TVA de recuperat	71.438,00
Debitori diversi	1.926,83
Decontari din operatii in curs de clarificare	15.255,55
Provizioane clienti	-280.886,67
Creante immobilizate	20.645,00

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

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

Din analiza structurii acestor creanțe, după proveniență, a rezultat că principalii datornici ai S.C. GALFINBAND S.A. sunt clienții, care dețin o pondere de 94%, din totalul creanțelor.

3.Capitalurile proprii

Capitalul social al S.C. GALFINBAND S.A. este constituit din 903.775 acțiuni, având valoarea nominală de 0,10 lei/ acțiune, rezultând un capital social integral subscris și vărsat în valoare de 90.377,50 lei și este detinut astfel:

- SC SIDERMAN SA, detine un numar de 245.225 actiuni, reprezentind 27,13% din capitalul social;
- ANDRASESCU TEOFIL, detine un numar de 138.800 actiuni, reprezentind 15,36% din capitalul social;
- SC VULTURUL SA, detine un numar de 108.900 actiuni, reprezentind 12,05% din capitalul social;
- Alti actionari, detin un numar de 410.850 actiuni, reprezentind 45,46% din capitalul social.

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral. Societatea este listată pe Bursa de Valori București.

Societatea nu are emise obligațiuni la 31 decembrie 2011.

Societatea nu a emis acțiuni în timpul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011.

4.Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

La 31.12.2011 nu s-au inregistrat provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

5.Situația datoriilor

La finele perioadei auditate, datoriile S.C. GALFINBAND S.A., se prezintă astfel:

Total datorii din care:	15.059.144,67
Furnizori	5.035.213,95
Efecte de plata	169.968,75
Facturi nesoite	32.786,20
Avansuri clienti	118.624,24
Datorii salariale	49.589,00
Datorii catre bugetul asigurarilor sociale	189.690,00
Impozit pe profit	21.043,00
Impozit salarii	51.097,00

Alte impozite si taxe	28,30
Dividende de plata	97.009,16
Credite pe termen scurt	5.972.822,11
Creditori diversi	12.304,70
Credite pe termen lung	3.308.972,26

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

Din tabelul de mai sus rezultă că, ponderea cea mai mare în totalul datoriilor o au creditele pe termen scurt, în proporție de 40%, urmata de datoriile către furnizorii, care au o pondere de 33% din totalul datoriilor.

6. Alte note asupra bilanțului

Principalele diviziuni și subdiviziuni de posturi bilanțiere au evoluat în perioada expertizată astfel:

Diviziuni bilanțiere	Sold la	
	31.12.2010	31.12.2011
A.Active immobilizate	26.099.119	26.702.308
B.Active circulante	7.100.829	7.759.084
C.Cheltuieli în avans	15.638	74.659
D.Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	8.616.670	8.213.874
E.Active circulante, respectiv datorii curente nete (B+C-D)	-1.500.203	-380.131
F.Total active minus datorii curente (A+E)	24.598.916	26.322.177
G.Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	4.974.278	6.845.270
H. Provizioane	23.104	0
I. Venituri în avans	2.266.153	2.089.099
J.Capital și rezerve	16.764.113	17.292.041

Poziția financiară curentă netă (Diviziunea E) a avut o valoare negativă în atât în exercitiul financiar 2010 cât și în 2011, ca urmare a faptului că datoriile curente au o valoare mai mare decât valoarea activelor circulante. Poziția financiară globală (Diviziunea F) a crescut cu 7% în cursul exercițiului financiar 2011. Aceste modificări se datorează scaderii datoriilor pe termen scurt (Diviziunea D).

B. Note asupra contului de profit și pierdere

7. Mărimea, structura și evoluția cifrei de afaceri

În perioada auditată, mărimea, structura și evoluția cifrei de afaceri a S.C. GALFINBAND S.A. a evoluat față de exercițiul financiar anterior astfel:

Specificații	Exercițiul financiar		2011/2010
	2010	2011	%
1. Venituri din producția vândută	24.326.461	24.935.207	103%
2. Venituri din vânzarea mărfurilor	228.681	370.818	162%
3. Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri	140.140	40.674	29%
TOTAL CIFRĂ DE AFACERI	24.695.282	25.346.699	103%

Menționăm că cifra de afaceri a crescut, ca urmare a creșterii volumului producției vândute.

8. Structura și evoluția efectivului de personal

Conducerea societății, în exercitiul 2010 a fost asigurată de:

Președinte Consiliu de Administrație	Brinza Mihai
Membru Consiliu de Administrație	Tiru Luminita
Membru Consiliu de Administrație	Gavrila Adrian
Director General	Brinza Mihai
Director Economic	Platon Dan
Director Comercial	Statescu Sorin
Director DAI	Roman Nicu
Inginer Sef	Eni Cristinel

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

- Personal administrativ 29 salariați
- Personal în producție 54 salariați

Cheltuiala cu salariile angajaților și indemnizațiile Directorilor Generali: 2.337.887 lei

Cheltuiala cu asigurările sociale: 691.205 lei

9.Mărimea și structura impozitului pe profit

În perioada auditata S.C. GALFINBAND S.A. a obtinut in exercitiul financiar 2011 un profit net de 99.004 lei, pentru care a calculat un impozit pe profit, in suma de 55.684 lei.

C. Indicatori

1) Indicatori de lichiditate

			lei	
Nr.crt	Indicatori	Mod de calcul	2010	2011
1.	Indicatorul lichiditatii curente	<u>Active curente</u>	<u>7.100.829</u>	<u>7.759.084</u>
		Datorii curente	8.616.670	8.213.874
			0,82	0,94
2.	Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid)	<u>Active curente - stocuri</u>	<u>4.287.729</u>	<u>3.904.439</u>
		Datorii curente	8.616.670	8.213.874
			0,50	0,48
3	Rata solvabilitatii globale	<u>Activ total</u>	<u>33.215.586</u>	<u>32.446.952</u>
		Datorii totale	13.590.948	15.059.144
			2,44	2,15

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

Valoarea supraunitara a ratei exprima existenta unui fond de rulment financiar care ii permite societatii sa faca fata incidentelor care apar in miscarea activelor circulante sau unor deteriorari ale valorii acestora. Cu cat aceasta rata este mai mare

decat 1, cu atat societatea este pusa la adapost de o insuficienta a trezoreriei, pentru continuarea activitatii curente.

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

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

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

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

2) Ratele de echilibru financiar

Nr. crt	Indicator	Mod de calcul	lei	
			2010	2011
1.	Rata de finantare a activelor imobilizate (rata fondului de rulment)	$\frac{\text{Capitaluri permanente}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{22.309.659}{26.099.119}$ 0,85	$\frac{24.233.078}{26.702.308}$ 0,91
2.	Rata autonomiei financiare	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Capitaluri permanente}}$	$\frac{17.335.381}{22.309.659}$ 0,77	$\frac{17.387.808}{24.233.078}$ 0,72

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

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

2. Rata autonomiei financiare

Se determină ca raport între capitalul propriu și capitalul permanent și permite aprecierea mai exactă prin implicarea structurii capitalului permanent în activitatea societății.

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

Valorile acestui indicator ne permit să apreciem echilibrul financiar al societății la un moment dat.

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

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

3) Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Nr. crt	Indicatorul	Mod de calcul	lei	
			2010	2011
1.	Viteza de rotație a debitelor clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$ 57 zile	$\frac{3.815.843 \times 365}{24.695.282}$ 57 zile	$\frac{3.775.258 \times 365}{25.346.699}$ 52 zile
2.	Viteza de rotație a creditelor – furnizori	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$ 50 zile	$\frac{3.413.429 \times 365}{24.695.282}$ 50 zile	$\frac{4.124.800 \times 365}{25.346.699}$ 60 zile
3.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$ 0,94	$\frac{24.695.282}{26.099.119}$ 0,94	$\frac{25.346.699}{26.702.308}$ 0,95
4.	Viteza de rotație a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$ 0,74	$\frac{24.695.282}{33.215.586}$ 0,74	$\frac{25.346.699}{32.446.952}$ 0,78

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

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

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

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

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

In mod ideal ar trebui sa cuprinda doar creditorii comerciali.

3. Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza capacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate. Viteza de rotatie a activelor imobilizate realizata in anul 2011 semnifică faptul ca activele imobilizate sunt utilizate in mod eficient.

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

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

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

D. Respectarea dispozițiilor legale privind întocmirea situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2011

S-au examinat:

a) Situațiile financiare anuale (Bilanțul, Contul de profit și pierderi și Politicile contabile și Notele explicative) elaborate sub responsabilitatea compartimentului financiar.

b) Raportul de gestiune întocmit sub responsabilitatea Consiliului de Administrație;

Din aceste examinări și analize rezultă:

1)Capitalul social

Capitalul social al S.C. GALFINBAND S.A. este constituit din 903.775 actiuni, având valoarea nominală de 0,10 lei/ actiune, rezultând un capital social integral subscris și vărsat în valoare de 90.377,50 lei și este detinut astfel:

- SC SIDERMAN SA, detine un numar de 245.225 actiuni, reprezentind 27,13% din capitalul social;
- ANDRASESCU TEOFIL, detine un numar de 138.800 actiuni, reprezentind 15,36% din capitalul social;
- SC VULTURUL SA, detine un numar de 108.900 actiuni, reprezentind 12,05% din capitalul social;

Alți acționari, detin un numar de 410.850 actiuni, reprezentind 45,46% din capitalul social

2)Inventarierea patrimoniului

S.C. GALFINBAND S.A. GALATI a organizat în exercițiul financiar 2011 inventarierea generală a patrimoniului în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2861/09.10.2009, coroborate cu celelalte reglementari legale în materie, iar rezultatele acestuia a fost înregistrate în contabilitate.

3) Organizarea gestiunilor de valori materiale

Gestiunile de valori materiale precum și evidențele operative, analitice și sintetice ale acestora sunt organizate de către S.C. GALFINBAND S.A. GALATI în conformitate cu practicile contabile general admise.

4) Ținerea corectă și la zi a contabilității

Registrele contabile sunt conduse de către S.C. GALFINBAND S.A. GALATI în conformitate cu normele contabile în vigoare.

Toate operațiunile economico-financiare aferente exercițiului financiar 2011 sunt înregistrate în registrele contabile ținute la zi.

5) Concordanța dintre contabilitatea analitică și cea sintetică

Datele din contabilitatea sintetică concordă cu cele din contabilitatea analitică și sunt preluate corect în bilanța de verificare a conturilor sintetice, întocmită de S.C. GALFINBAND S.A. GALATI la 31 decembrie 2011.

6) Întocmirea situațiilor financiare

Situațiile financiare întocmite de S.C. GALFINBAND S.A. GALATI la 31.12.2011 sunt în concordanță cu datele din bilanța de verificare a conturilor sintetice întocmită la aceeași dată.

7) Evaluarea patrimoniului

Evaluarea patrimoniului S.C. GALFINBAND S.A. GALATI în situațiile financiare întocmite la 31.12.2011 s-a făcut în valori contabile nete, potrivit reglementărilor contabile în vigoare.

8) Contul de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere este întocmit pe baza datelor din contabilitate aferente perioadei de raportare, respectiv exercițiului financiar 2011.

9)Stabilirea și repartizarea profitului**REPARTIZAREA PROFITULUI**

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

<u>Destinatia</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Profit net de repartizat	<u>527.927</u>	<u>99.004</u>
Profit nerepartizat	<u>527.927</u>	<u>99.004</u>

Dividende propuse/declarate

În anul 2010 profitul nu a fost repartizat ca dividende. La 31 decembrie 2011, Societatea a înregistrat un profit contabil de 99.004 lei. Conform reglementărilor în vigoare privind repartizarea profitului, aceasta urmează să se realizeze la Adunarea Generală a Acționarilor (“AGA”).

10)Situația creditelor și a altor împrumuturi

► La 5 octombrie 2005 Societatea a obținut o linie de credit de la BCR în scopul finanțării activităților de aprovizionare și desfacere, precum și a altor activități operaționale curente. Linia de credit are un plafon maxim de 3.500.000 lei și este de tip „revolving” având facilitatea de trageri și rambursări multiple pe o durată de 36 de luni. În luna Septembrie 2011, creditul a fost preluat de banca MARFIN BANK.

► În cursul anului 2011, Societatea a negociat o restructurare a facilității de descoperit de cont de la Banca Transilvania.

A. Plafonul global de exploatare a avut următoarele utilizări:

a) credit termen mediu – 1.500.000 lei - pe termen de 28 luni, fără perioada de grație cu rambursare în rate lunare - sold la 31 decembrie 2011-673.700 lei ,dobânda anuală efectivă - ROBOR 6M + 3,0% ; scadent 17.02.2012.

b) linie de credit în suma maximă de 3.605.038lei - sold la 31 decembrie 2011: 3.583.781 lei, in cadrul plafonului global de exploatare scadent 14 .08..2015; dobânda anuală efectivă - ROBOR 6M + 3,0%

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

d) datorii provenite din scrisori de garanție bancară în valoare de 594.962 lei din care utilizate la 31.12.2011 valoarea de 20.893 scadenta 20.03.2012.

Plafonul global de exploatare are valabilitate 14.08.2015.

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

B. In data de 13.12.2011 a fost contractat un imprumut pe termen scurt de la banca Transilvania in valoare de 338.000 lei pe o perioada de 3 luni, cu termen de rambursare 20.02.2012. Soldul imprumutului la data de 31.12.2011 este de 234.750 lei. Dobanda este de 12% /an.

Imprumutul este garantat cu ipoteca mobiliara asupra incasarilor si soldul contului curent de la clientii; ICME, BV TWENTSCHE, HIDROCONSTRUCTIA, RULMENTI BARLAD, SARME si CABLURI, KONIS KON, PRYSMIAN, STC, AEM.

► In luna Septembrie 201, societatea a negociat cu MARFIN BANK refinantarea creditului de la BCR .

S-a acordat un credit de 2.500.000 lei pe o perioada de 7 ani, cu perioada de gratie un an incepand cu luna septembrie 2011. La data de 31.12.2011 soldul creditului era de 2.500.000 lei. Dobanda este ROBOR 3 luni plus marja bancii 4,4%.

S-a acordat o linie de credit in valoare de 1.700.000 lei pe o perioada de 12 luni. Dobanda este Robor plus 4,4%. Soldul creditului la data de 31.12.2011 este de 1.699.376 lei.

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

11) Propuneri de măsuri

În urma examinărilor și analizelor efectuate în cadrul prezentului raport recomandăm Consiliului de Administrație să elaboreze, iar Adunării Generale a Acționarilor să adopte strategii pe termen scurt, mediu și lung în următoarele domenii:

- 1) Îmbunătățirea calitativă a serviciilor de control de gestiune si audit intern;
- 2) Elaborarea unor prognoze privitoare la fluxul de numerar net previzionat pentru exercițiul următor;
- 3) Stabilirea prin bugetul exercițiului financiar următor a unor referințe țintă cu privire la cifra de afaceri și la poziția financiară netă și globală a societății, astfel încât să se asigure lichiditatea financiară curentă a acestuia.
- 4) Sa se incerce recuperarea creantelor de la clienti.

AUDITOR FINANCIAR
S.C. LEXAD CONT S.R.L.
STR. MUSCELULUI NR.40 CÂMPINA
AUTORIZAȚIA A 237/2002
PRIN ADMINISTRATOR
EC. CONSTANTIN VALERICĂ
MEMBRU AL CAMEREI AUDITORILOR
ATESTAT NR.1065

