

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Consiliul de Administrație al S.C. "Electroulaj " S.A. Campina a analizat situațiile financiare la 31.12.2014 în conformitate cu prevederile O.M.F. nr. 3055/29.10.2009 și cu Legea contabilității nr.82/1991 republicată.

1.Evoluția indicatorilor economici și financiari realizați la 31.12.2014

Rezultatul contului de profit și pierdere la 31.12.2014 se prezintă astfel :
- LEI -

Nr. crt.	Indicatori	Realizat 2013	Realizat 2014
Venituri din exploatare, din care (1+2+3+4):		15.088.200	18.548.904
	Cifra de afaceri	14.563.557	18.317.550
1.	Productia vanduta	14.430.496	17.999.496
2.	Venit din vanzari marfuri	147.427	101.796
3	Variația stocurilor	456.115	
			446.176
4.	Venituri din imob.corp.necorp.	-	-
5.	Alte venituri din exploatare	68.528	677.530
6.	Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	6.771.603	6.245.128
7.	Alte cheltuieli cu materiale	51.334	70.957
8.	Cheltuieli din afară(cu energie și apă)	304.898	486.635
9.	Cheltuieli privind mărfuri	146.085	37.048
10.	Cheltuieli cu personal din care :	2.792.052	3.759.936
	Salarii	2.203.786	2.999.693
	Cheltuieli cu protecția și asigurările sociale	588.266	760.243
11.	Ajustarea valorilor imobiliare, corporale și necorporale (amortizări și provizioane)	664.527	1.270.091
12.	Ajustarea valorii activelor circulante (cheltuieli cu creanțele)	3544	-
13.	Cheltuieli privind prestațiile externe (reparații,protocol,asigurări, colaboratori,deplasări,detașări,altele)	2.436.775	3.651.884
14.	Cheltuieli cu impozite și taxe	105.661	232.612
15.	Alte cheltuieli de exploatare	85.345	663.371
Cheltuieli de exploatare		13.358.636	16.417.365
Rezultatul exploatării		1.729.564	2.131.539
16.	Venituri financiare	146.930	25.051
17.	Cheltuieli financiare	297.499	274.851
Rezultatul financiar		-150.569	-249.800
Rezultatul curent		1.578.995	1.881.739
18.	Venituri extraordinare		
19.	Cheltuieli extraordinare		
Rezultatul extraordinar			
Venituri totale		15.235.130	18.573.955

Cheltuieli totale	13.656.135	16.692.216
Rezultatul brut	1.578.995	1.881.739
Impozit pe profit	341.423	645.865
Rezultatul net	1.237.572	1.235.874

În conformitate cu reglementările legale, din tabelul mai sus arătat se constată că:

- în cheltuielile de exploatare s-au înregistrat cheltuieli cu despăgubiri, amenzi, penalizări, precum și amortizarea imobilizărilor corporale neamortizate integral la scoaterea din funcțiune;

Profitul net aferent exercițiului financiar 2014 a avut ca destinație:

- profit de repartizat 1 235 874 lei

II. Analiza principalilor indicatori economico - financiari

În conformitate cu Standardele Internaționale de Contabilitate, s-au calculat și analizat următorii indicatori:

1. Indicatorii de lichiditate

- Lichiditatea curentă oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{Lichiditate curenta} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{13393605}{8953033} = 1,49$$

Acest indicator ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

- Lichiditate imediată = $\frac{\text{Active curente-stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{13393605 - 596659}{8953033} = 1,43$

Coeficientul de 1,43 privind lichiditatea imediata arata ca că societatea nu are posibilitatea de a-și acoperi in totalitate datoriile curente (societatea ar trebui sa ia masuri de valorificare a stocurilor in primul rand), valoarea acceptabila a acestui indicator ar trebui sa fie cel putin 2.

2. Indicatori de risc prin:

- Indicatorul gradului de îndatorare reflectă posibilitatea pe care o are societatea de a-și achita cheltuielile cu dobânzile aferente creditelor (capital împrumutat).

La 31.12.2014 societatea are doua credite cu termen de rambursare mai mare de un an , un credit de investitii contractat pentru realizarea parcului fotovoltaic, si un credit contractat pentru achizitia de echipamente , intr-un proiect cu fonduri europene .

$$\text{Gradul de indatorare va fi : } = \frac{2834493}{13803053} = 0,20$$

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor este un indicator bun 8,05

$$\text{Indicatorul privind acoperirea dobânzilor} = \frac{\text{Profitul brut}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}} = \frac{1881739}{233685} = 8,05$$

3. Indicatorii de activitate (gestiune) furnizează informații cu privire la capacitatea întreprinderii de a controla capitalul circulant și activitățile de bază ale acesteia.

- Viteza de rotație a stocurilor prin care se aproximează de câte ori a fost rulat pe timpul exercițiului încheiat. Este un indicator foarte bun.

$$\text{Viteza de rotație} = \frac{\text{Cost materiale}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{6353133}{818796.40} = 7.76 \text{ ori}$$

sau

$$\text{Numărul de zile de stocare} = \frac{\text{Stoc mediu} \times 365}{\text{Cost vânzări}} = \frac{818796.40}{6353133} \times 365 = 47.04 \text{ zile}$$

Acești indicatori determină capacitatea întreprinderii de a valorifica cât mai rapid stocurile și crearea de disponibilități suplimentare prin mărirea vitezei de rotație.

Prin indicatorii realizați, societatea are capacitatea de a-și valorifica stocurile în aproximativ 47.04 de zile.

- Viteza de rotație a debitelor clienți =

$$= \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{5825204,52}{18317550} \times 365 = 116,07 \text{ zile}$$
- Viteza de rotație a creditelor furnizori =

$$= \frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri}} = \frac{2143915,60}{12544464,18} \times 365 = 62,38 \text{ zile}$$

Rezultatul celor doi indicatori calculați reflectă faptul că societatea a acordat în exercițiul financiar 2014 într-o mare măsură creditul comercial.

- Viteza de rotație a activelor imobilizate reflectă care este influența activelor imobilizate asupra cifrei de afaceri realizate, din calcul rezultă o viteză de rotație de 1,06

$$\text{Viteza de rotație} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{18317550}{17275361} = 1.06 \text{ ori}$$

- Viteza de rotație a activelor totale calculată ca raport între cifra de afaceri și activele totale (imobilizate și circulante) este de 1.06 - este un indicator rezonabil, determinat de specificul de activitate al societății (ponderea mare o au activele imobiliare de natura construcțiilor și utilajelor).

▪

$$\text{Viteza de rotație active imob.} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}} = \frac{18317550}{30668966} = 0,59$$

4. Indicatori de profitabilitate

- Rentabilitatea capitalului angajat =

$$= \frac{\text{Profit brut} + \text{dobânzi}}{\text{Capital angajat}} = \frac{1881739 + 233685}{13803053 + 6681405} \times 100 = 10,32 \%$$

Indicatorul are o valoare de 10,32 care a fost influențat de valoarea mai mare a profitului brut în comparație cu anul 2013.

- Marja brută din vânzări =

$$= \frac{\text{Profit brut exploatare}}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{2131539}{18317550} \times 100 = 11,64 \%$$

Scaderea procentului în anul 2014 față de anul 2013 scoate în evidență faptul că societatea a reușit într-o măsură mai mică să-și controleze costurile de producție sau să obțină prețuri de vânzare optime

III. Prezentarea bilanțului la 31.12.2014 conform ORDIN 3055/29.10.2009

Bilanțul contabil ca document de sinteză cuprinde elementele de activ și de pasiv la închiderea exercițiului financiar 2014.

Atât elementele de activ, cât și cele de pasiv nu au suferit ajustări asupra cărora Consiliul de Administrație consideră că trebuie prezentate, și anume:

Elementele de activ au fost înscrise în bilanțul contabil la cost istoric, pentru cheltuielile de cercetare-dezvoltare nu s-a calculat amortizare intrucat acestea de fapt reprezinta produsele realizate pe plan tehnic.

3.1. Imobilizările necorporale

La 31.12.2014 societatea a înregistrat sold la imobilizari necorporale in valoare de 8384 lei ,reprezentand c/val. licente autocad proiectare.

3.2. Imobilizările corporale s-au recunoscut ca active care produc beneficii viitoare si au fost reevaluate la 31.12.2014.

Societatea calculeaza amortizarea imobilizarilor corporale utilizand metoda liniara , pe parcursul duratelor fiscale de utilizare ale acestora , stipulate de actele normative in vigoare.

3.3 Stocurile sunt evaluate la pret de achizitie respectiv la cost de productie . Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii precum si toate costurile suportate de societate pentru aducerea stocurilor in forma si la locul in care se gaseau la 31.12.2014.

V. Informații referitoare la numele și pregătirea profesională a fiecărui administrator.

Societatea Electroulaj S.A. a fost administrată în exercițiul financiar 2014 de un Consiliu de administratie format din:

- Stefanoiu C-tin
- Oprea Angela
- Mitrescu Silviu/Litu Angela

VI. Politica privind protecția mediului

În conformitate cu ordinul 876/2004 al Ministerului Mediului si Gospodarii Apelor,OUG 195/2005 privind protectia mediului aprobata prin Legea 265/2006,HG368/2007 privind organizarea si functionarea Ministerului mediului si Dezvoltarii Durabile si Ordinului Ministerului Sanatatii nr.1935/1996, societatea s-a încadrat în prevederile actelor normative și a obținut autorizații de mediu pentru toate activele aflate în administrare.

PREȘEDINTE
CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE,



STEFANOIU CONSTANTIN