

SC EVCON EXPERT AUDIT SRL
STR. PRIMAVERII NR.1
SLATINA, JUD. OLT - ROMANIA
Tel/Fax: 0349409393
E-mail: Evcon_Expert_Audit@rdslink.ro

Nr.39/21.04.2006

SCRISOARE DE RECOMANDARE
CATRE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL
SC ARTROM SA SLATINA

In legatura cu auditul situatiilor financiare aferente exercitiului incheiat la
31.12.2005

In timpul auditului efectuat la societatea dumneavoastra am observat anumite aspecte pentru care va recomandam luarea de masuri in scopul evitarii aparitiei unor astfel de situatii in viitor cit si al cresterii gradului de eficienta al activitatii desfasurate:

1. Creantele societatii trebuie urmarite in mod permanent avindu-se in vedere soldul de 56.820.488 lei existent la 31.12.2005. Pentru situatiile litigioase sa se colaboreze eficient cu Oficiul Juridic al societatii in scopul evitarii termenului de prescriere. Pentru anul 2006 se va urmari cresterea vitezei de incasare.
2. Conform Notei nr.2 la Situatiile financiare la 31.12.2005 s-au constituit provizioane pentru deprecierea creantelor- clienti in suma de 1.162.961 lei. Se va urmari ca pe viitor sa se evite aceste situatii verificandu-se bonitatea clientilor in momentul livrarii marfii. De asemenea la aceeasi data s-au constituit provizioane pentru litigii in suma de 1.983.399 lei si provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 409.314 lei. Se vor evita asemenea situatii in viitor, ele reprezentind costuri suplimentare.
3. Din totalul datoriilor de 300.318.404 lei la 31.12.2005, suma de 68.212.635 lei reprezinta credite si dobinzi bancare ceea ce inseamna un procent de 22,7%.
Se recomanda folosirea creditelor bancare conform destinatiilor din contracte precum si achitarea la termen a ratelor scadente in scopul evitarii dobinzilor restante. Datoriile societatii catre societati din cadrul grupului sunt in suma de 174.252.310 lei ceea ce inseamna 58% din totalul datoriilor, acestea reprezentind principala sursa atrasa pentru finantarea activitatii de baza.
Din totalul datoriilor catre societati din cadrul grupului in suma de 174.252.310 lei la data de 01.03.2006 soldul imprumuturilor este in suma de 105.773.150 lei.
Se recomanda reducerea datoriilor catre societatile din cadrul grupului si in mod special a imprumuturilor avindu-se in vedere ca pentru acestea sunt calculate dobinzi conform prevederilor contractuale.

4. Urmărirea reducerii gradului de îndatorare avându-se în vedere că acesta caracterizează stabilitatea financiară a societății, la 31.12.2005 SC Artrom SA Slatina înregistrând un grad de îndatorare de 43.45% față de 51.48 % la 31.12.2004, acesta făcându-se pe măsura creșterii capitalului propriu concomitent cu reducerea capitalului împrumutat.
5. Se recomandă creșterea indicatorilor de lichiditate ai societății avându-se în vedere creșterea cifrei de afaceri nete în procent de 152,7% în anul 2005 față de anul 2004:
 - indicatorul lichidității curente = 0.89 față de 2 valoarea recomandată, în procent de 44.5%, în scădere față de anul 2004;
 - indicatorul lichidității intermediare (testul acid)=0.29 față de 1 valoare recomandată în procent de 29% în scădere față de anul 2004;Lichiditatea redusă este efectul direct al structurii activelor circulante unde se recomandă ca stocurile și datoriile curente să fie în continua scădere.
6. Se recomandă reducerea numărului de zile de stocare avându-se în vedere că acesta a crescut de la 112 zile în 2004 la 126 zile în 2005 în procent de 112.5%.
7. În condițiile creșterii activelor imobilizate respectiv a activelor totale la finele anului 2005 se recomandă pentru viitor creșterea cifrei de afaceri avându-se în vedere că la 31.12.2005 viteza de rotație a acestora este mai mică decât cea realizată la 31.12.2004 .
8. Se recomandă creșterea rentabilității capitalului angajat ținând cont de faptul că acesta este de 0.08 la 31.12.2005 față de 0.11 la 31.12.2004 și aceasta în condițiile în care a crescut atât cifra de afaceri cât și profitul din exploatare, dar în același timp au crescut substanțial și cheltuielile financiare, respectiv cheltuielile cu dobânzile și alte cheltuieli financiare.
9. Se recomandă reducerea continuă a cheltuielilor cu reburile în procesul de producție și a ponderii cheltuielilor indirecte, precum și a cheltuielilor de desfacere și a cheltuielilor generale de administrație care au o pondere mare în costul total al societății. Creștere substanțială în cursul anului 2005 au avut și cheltuielile privind prestațiile externe.
10. Urmărirea realizării indicatorilor privind rezultatul pe acțiune, urmărindu-se creșterea profitului net atribuit acțiunilor comune avându-se în vedere că acesta este de 0.53 lei /acțiune în anul 2005 față de 0.82 lei/acțiune în anul 2004 în scădere semnificativă drept pentru care consiliul de Administrație trebuie să ia toate măsurile tehnico-economice în vederea creșterii acestui indicator.

SLATINA,
21.04.2006

EVCON EXPERT AUDIT SRL
DIRECTOR EXECUTIV
Ec. Emilian Briceag