

CATRE

COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE

BVB

S.C. INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI BISTRITA-NASAUD S.A. cu sediul in Bistrita, B-dul Republicii, nr.55, mansarda, cam 1, jud.Bistrita-Nasaud tel./fax 0263235175, înmatriculată la Registrul Comerțului Bistrita-Nasaud sub numărul J06/33/1991, cod de înregistrare fiscala RO 566973, reprezentata de Director General **Daniel Zsolt Bela**,

Prin prezenta va retransmitem raportul consiliului de administratie aferent anului 2010 completat conform Regulamentului CNVM 1/2006 precum si raportului auditorului financiar extern.

Cu stima,

Director General

Daniel Zsolt Bela



**CAMERA AUDITORILOR FINANCIARI DIN
ROMANIA
DOHOTAR DUMITRU
Auditor financiar
Leg.1179
Bistrita, Eroilor nr.2**

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre Actionarii Societatii SC INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI SA Bistrita

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare ale societatii SC INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI SA Bistrita care cuprind bilantul contabil incheiat la 31 decembrie 2010, contul de profit si pierdere, situatia activelor imobilizate si notele explicative.

Situatiile financiare se refera la :

- * Total capitaluri proprii - 1.219.681 lei
- * Cifra de afaceri - 67.154 lei
- * Rezultatul exercitiului - 289.151 lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Aceste situatii financiare sunt pregatite sub responsabilitatea conducerii Societatii, care raspunde pentru prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata si cu Ordinul Ministerului de Finante Publice nr.3055/2009 cu modificarile ulterioare. Aceasta responsabilitate implica conceperea, implementarea si mentinerea unui sistem de control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela de situatii financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei sau fie erorii ; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate precum si elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit promulgate de Federatia Internationala a Contabililor si adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Aceste norme cer ca auditul sa fie

planificat și realizat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind anomalii 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, inclusiv evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fie fraudei sau fie 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 eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru elaborarea opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră, sub rezerva neparticipării la inventariere, situațiile financiare anexate la 31 decembrie 2010 redau o imagine fidelă în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la această dată, precum și a rezultatului operațiunilor sale, a fluxului de trezorerie și a mișcării în capitalurile proprii pentru exercitiul încheiat la această dată, în conformitate cu reglementările contabile românești aprobate prin Legea Contabilității nr.82/1991 republicată și cu Ordinul Ministerului de Finanțe Publice nr.3055/2009 cu modificările ulterioare.

Evidențierea unor aspecte

7. După cum este menționat în notele la situațiile financiare, Societatea nu are tranzacții cu acțiuni. În cursul anului 2010 nu s-au efectuat tranzacții cu acțiuni, astfel structura acționariatului rămânând aceeași.

8. La data de 31 decembrie 2010 Societatea înregistrează creanțe în suma de 1.292 lei, din care clienți 116 lei și TVA de recuperat în suma de 1.176 lei.

Alte aspecte

9. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor în ansamblu. Auditorul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății aceste aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu se asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționari, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

10. Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara si rezultatele operatiunilor in conformitate cu reglementarile contabile si principiile contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata si cu ordinul Ministerului de Finante Publice nr.3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In conformitate cu Ordinul Ministerului de Finante Publice nr.3055/2009, articolul 318, punctul 2, am citit raportul administratorilor atasat la situatiile financiare ale Societatii. Raportul administratorilor nu face parte integranta din situatiile financiare. In raportul administratorilor, nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ diferite de informatiile prezentate in situatiile financiare ale Societatii.

17.05.2011
Bistrita, Romania



Dohotar Dumitru
Inregistrat la Camera Auditorilor din Romania
Cu Autorizatia nr.1179/2001

SC INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI SA BISTRITȚA
B-dul Republicii, nr.55, mansarda, cam.1, J.06.33/1991; RO 566973

R A P O R T U L A N U A L
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE CONFORM Anexei 32 a Regulamentului CNVM nr.1/2006
privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare al SC INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI S.A.
BISTRITȚA cu privire la exercițiul financiar
01.01.2010 – 31.12.2010

Raportul anual conform Regulamentului CNVM nr.1/2006.

Pentru exercițiul financiar 1 ianuarie 2010 – 31 decembrie 2010.

Denumirea societății comerciale: SC INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI B-N S.A. BISTRITȚA

Sediul social: Bistrița, B-dul Republicii, nr.55, mansarda, cam.1

Numărul de telefon/fax: 0263/235175

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 566973

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J06/33/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB - piața RASDAQ

Capitalul social subscris și vărsat: 835.082,5 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni în formă dematerializată cu valoare nominală de 0,1 lei, cu drept de vot, drept de plată asupra dividendelor.

Structura acționariatului la data de 31.12.2010 se prezintă astfel:

N u m e	Număr acțiuni	%
SCIL BISTRITȚA – PAS	851.455	10,1961
CASA DE INVESTIȚII ALIANȚA	5.126.224	61,3858
ALȚI ACȚIONARI	2.373.146	28,4181
TOTAL	8350825	100,00

Activitatea de prestare de serviciu de registru (evidența depozitării și înregistrării valorilor mobiliare și a acționarilor) este efectuată conform contractului nr.118/16.04.2007 și Actului Adițional /28.01.2008 de către Depozitarul Central SA București.

1. Analiza activității societății comerciale:

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale:

închirierea și diverse activități de comision.

b) Data înființării societății comerciale: conform HG 1353/27.12.1990, înregistrată ca societate comercială la Registrul Comerțului în data de 21.02.1991.

c) În perioada 01.04.2000 – 29.05.2006 societatea a fost în reorganizare judiciară. În perioada reorganizării a fost creat ca centru de profit SC BONISSIMO SA BISTRITȚA, unde SC INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI B-N S.A. BISTRITȚA deține 99,45 % din capitalul social. SC BONISSIMO S.A. intră în luna octombrie 2008 în dizolvare voluntară iar în luna noiembrie 2009, conform sentinței comerciale nr.910/3.11.2009 a Tribunalului Bistrița-Nasaud se deschide procedura simplificată a falimentului. SC BONISSIMO SA. s-a aflat pe parcursului întregului exercițiu financiar 2010 în procedura simplificată falimentului.

SC INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI B-N S.A. BISTRITȚA a devenit o societate cu capital privat în cursul anului 2010, ca urmare a încheierii la data de 13.01.2010, a contractului de vânzare-cumpărare având ca obiect pachetul majoritar de acțiuni detinut de către AVAS în societate, reprezentând 50,86 % din capitalul social.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

În cursul anului 2010 unitatea a vândut active corporale, veniturile din vânzarea activelor se ridică la cifra de 803.722 lei. În cursul anului 2010 unitatea a achiziționat parti sociale în valoare de 1.446.000 lei de la o unitate necotată pe bursa.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit: SC Ind.Laptelui B-N S.A. Bistrița obține în anul 2010 profit net în valoare de 289.151 lei, față de anul precedent când s-a obținut pierdere de 63.557 lei. La activitatea de exploatare se obține profit de 380.470 lei și la activitatea financiară se obține pierdere în valoare de 61.774 lei.

b) cifra de afaceri: 2009 47.920 lei
2010 67.154 lei

Cifra de afaceri obținută în anul 2010 este aferentă veniturilor din chirii de la SC LIANA SRL Bistrița și din activități de comision .

c) Nu este cazul

d) Costuri:

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar	
	precedent	curent
1. Cifra de afaceri netă	47.920	67.154
2. Costul bunurilor vândute și serv. prestate- chelt.activ.baza	61.270	118.924
3. Rezultatul brut aferent cifrei af.	- 13.350	-51.770
4. Chelt.generale de administrație	541.924	372.533
5. Alte venituri din exploatare	539.654	804.773
6. Rezultatul din exploatare	- 15.620	380.470

Cifra de afaceri netă obținută este cu 19.234 lei mai mare decât în anul precedent. La realizarea ei au concurat veniturile din închirieri (activitatea principală a societății) .

e) Nu este cazul

f) Lichidități:

Societatea nu are credite bancare angajate.

Lichiditățile existente la sfârșitul anului în conturile bancare și în casieria societății sunt în valoare de 15.573 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Veniturile din închiriere se obțin în baza contractelor de închiriere cu societăți din municipiu Bistrița.

b) Activitatea principală de bază este închirierea:

Indicatori	2008	% în cifra de af.	2009 x	% de af.	2010x%	în cifra De af.
Venituri din Chirii	303261	96,39	47920	74,5	67.154	8,8

1.1.3. Nu este cazul

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) În anul 2010 s-au înregistrat venituri din închiriere de spațiu la SC Liana SRL Bistrița și din utilități facturate chiriasilor existenți până la instrainarea activelor imobilizate.

b) Nu este cazul

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale.

a) La 31.12.2010, SC Industrializarea Laptelui B-N S.A. Bistrița, are un număr de 3 salariați, din care 2 angajați cu contract de muncă pe durată determinată și unul cu contract de muncă pe perioadă nedeterminată,

b) Raporturile de muncă dintre management și cei trei salariați ai societății este foarte bună. Sunt însă în derulare litigii cu doi foști angajați ai societății.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător. - nu e cazul

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare – nu este cazul

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului.

În cadrul SC Industrializarea Laptelui B-N S.A. Bistrița, managementul riscului constă în prevenirea și minimizarea producerii unor evenimente imprevizibile.

Societatea este expusă moderat la riscul de preț pentru închirieri, monitorizând derularea contractelor încheiate pe perioade mai scurte, renegociindu-le.

Riscul de credit nu există, societatea neavând credite angajate.

Riscul de lichiditate și cash-flow este administrat prin urmărirea continuă a scadențelor privind încasărilor și plățile și programarea fluxurilor de trezorerie.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Aprecăm că anul 2011 va fi de asemenea un an dificil în care societatea se va confrunta cu efectele crizei economice.

b) Nu este cazul

c) Pentru a contracara pierderile din închirieri Consiliul de administrație a hotărât reducerea cheltuielilor societății printr-o mai bună organizare a managementului costurilor.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Nu este cazul.

2.2. Nu este cazul.

2.3. Nu este cazul.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

- 3.1. Acțiunile emise de SC Industrializarea Laptelui B-N S.A. Bistrița se tranzacționează numai pe BVB – piața RASDAQ.
- 3.2. Cu privire la dividende, consiliul de administrație a propus reinvestirea profitului obținut pentru anul 2010.

Anul	dividende nete constituite lei	dividende distribuite lei
2007 pt.2006	101899	63500
2008 pt.2007	185090	139804
2009 pt.2008	0	0
2010 pt.2009	0	0
2011 pt.2010	0	0

3.3. Societatea detine 3.388 acțiuni la SC Industrializarea Laptelui B-N S.A.

3.4. Nu e cazul

3.5. Nu este cazul

4. Conducerea societății comerciale

- 4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:
- a) Daniel Zsolt Bela, 34 ani, licentiat în drept Univ.Dimitrie Cantemir Cluj, președinte C.A din 15.03.2010 -prezent
 - b) Candale Ioana, 30 ani, avocat, licentiat în drept Univ.Babeș Bolyai, Facultatea de Drept, Masterat, Univ.Babeș Bolyai, Dreptul afacerilor .
Membru CA din 15.03.2010 -prezent
 - c) Marica Ioan, 57 ani, membru C.A. din 15.03.2010 – prezent.
In perioada 31.12.2009- 15.03.2010 membrii Consiliului de administrație au fost Moșil Flip- 37 ani președinte CA
Rusu Bogdan Doru- 27 ani, membru CA
Berintan Sintejudean Grigore- 28 ani membru CA
Miholca Bogdan Vasile- 29 ani membru CA
Miclea Emil- 61 de ani membru CA.
 - c) Nu este cazul.
 - d) Nu este cazul.
 - e) Nu este cazul.
- 4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale:
- a) Directorul general al societății în perioada 1.01.2010- 11.02.2010- **Miclea Emil** Directorul general al societății în perioada 12.02.2010- prezent – **Daniel Zsolt Bela**
 - b)Nu este cazul
 - c) Nu e cazul
- 4.3. Nu este cazul.

5. Situația financiar-contabilă

a)

EVOLUȚIA SITUAȚIEI FINANCIAR CONTABILE

	2008 lei	2009 lei	2010 lei
Cifra de afaceri	314.616	47.920	67.154
Rezultatul exercițiului	-177.583	- 59.224	318.696
Rezultatul din exploatare	-224.577	- 15.620	380.470
Rezultatul activ,financiare	46.994	- 43.604	-61.774
Venituri totale	382.771	635.970	1.456.076
Cheltuieli totale	560.294	695.194	1.137.380
Datorii totale	118.838	117.787	253.239

Număr mediu angajați	5	6	3
Active imobilizate	657.332	703.520	1.446.000
Active circulante	455.267	1.338.110	26.920

**b) Realizarea principalilor indicatori economico-financiari
în anul 2010:**

Nr. Denumirea indicatorului crt.	UM	2008			2009			2010		
		2008	2009	2010	Buget 2010	% Realizari 2009	% Realizari 2010	Buget 2010		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1. Cifra de afaceri netă	lei	314.616	47.920	67.154	44.700	140	21	150		
2. Venituri totale d.c.	„	382.711	635.970	1.456.076	852.410	229	380	229		
3. venituri din exploatare	„	335.717	587.574	871.927	844.700	148	260	103		
4. venituri financiare	„	46.994	48.396	584.149	7.710	120	1.243	7.577		
5. Cheltuieli totale d.c.	„	560.294	695.194	1.137.380	759.876	164	203	149		
6. chelt.de exploatare d.c.	„	560.294	603.194	491.457	682.447	81	88	72		
7. – chelt.materiale	„	7.195	6.859	2.787	564.559	40	39	-		
8. Cheltuieli financiare	„	-	92.000	645.923	-	702	-	100		
9. Rezultatul brut	„	-177.583	-59.224	318.696	92.534	638	279	344		
10.Rezultat din exploatare	„	-224.577	-15.620	380.470	162.253	2536	269	234		
11.Rezultat financiar	„	46.994	-92.000	-645.923	7710	-720	-1374	-8377		
12.Total fond de salarii	„	264.157	218.387	48.140	47513	22	18	101		
13.Număr mediu personal	pers.	5	5	2	2	40	40	-		
14.Prod.muncii	u.val.	5.595	9.584	33.577	11175	350	600	300		
15.Câștig mediu lunar/sal.	Lei	4.353	3.640	2.005	990	55	46	202		
16.Plăți restante	mii lei	-	-	-	-	-	-	-		
17.Creanțe restante	„	-	-	-	-	-	-	-		
18.Chelt.la 1000 lei venituri	„	1.668	1.093	781	891	71	47	87		

SC Industrializarea laptelui SA Bistrița, a înregistrat o cifră de afaceri netă de 67.154 lei.

La activitatea de exploatare se mai obțin și alte venituri în valoare de 804.773 lei din vânzarea activelor imobilizate. Din activitatea de exploatare se obține ca urmare a acestui lucru un profit de 380470 lei.

La activitatea financiară se obține o pierdere de 61.774 lei.

Având în vedere datele prezentate mai sus, analizând principalii indicatori calculați pe baza bilanțului și a contului de profit și pierdere, arată că SC Industrializarea Laptelui B-N S.A. Bistrița realizează un profit de 318.696 lei. Ca urmare a impozitului pe profit constituit în valoare de 29545 lei se obține un profit net de 289.151 lei, profit ce se va reinvesti.

**c) SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la 31.12.2010**

- lei -

Denumirea elementului	Exercițiul financiar		
	2008	2009	2010
1. Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
Incasări de la clienți	611.445	312.002	96.877
Plăți către furnizori și angajați	670.000	1.279.007	130.589
Dobânzi plătite	-	-	-
Impozit pe profit plătit	-	2.708	39.599
Incasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-	-
2. Trezorerie netă din activități de exploatare	-58.555	-969.713	-73.311
3. Fluxuri de trezorerie din activ.de investiții			
Plăți pt.achiziționarea de acțiuni	-	-	2.091.922
Plăți pt.achiz.de imobilizări corporale	-	-	-
Incasări din vânzare de imobiliz.corporale	-	505.600	956.488
Dobânzi încasate	10.197	48.395	7.717
Dividende încasate	36.797	-	-
4. Trezorerie netă din activ.de investiție	46.994	553.995	-1.127.717
5. Fluxuri de trez.din activ.de finanțare			

Incasări din emisiunea de acțiuni	-	-	569.715
Incasări din împrumuturi pe termen lung	-	-	-
Plata datoriei af.leasing-ului financiar	-	-	-
Dividende plătite	139.804	1.077	-
6. Trezoreria netă din activ.de finanțare	-139.804	- 1.077	569.715
7. Creșterea netă a trez.și echiv.de trezorerie	-151.365	- 414.641	-631.313
8. Trez.și echiv.de trez.la încep.exerc.financiar	581.178	429.813	-616.141
9. Trez.și echiv.de trez.la sf. exerc.financiar	429.813	15.172	260.144

Toate schimbările negative la nivelul trezoreriei nete din activitatea de exploatare au fost determinate de scăderea cifrei de afaceri. S-au diminuat contractele de închiriere cu pondere foarte mare în cifra de afaceri.

Trezoreria netă este pozitivă numai la activitatea de finanțare prin încasări din emisiuni de acțiuni

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE,

DANIEL ZSOLT



CONTABIL SEF

[Handwritten signature]