

S.C. LACTA SA  
CUI : RO 1292426

**PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**  
**SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**ANUALE SIMPLIFICATE PENTRU ANUL 2011**

Nota 1.

**ACTIVE IMOBILIZATE**

- lei -

ELEMENTE DE ACTIVE IMOBILIZATE	VALOARE BRUTA				DEPRECIERI (AMORTIZARE SI PROVIZ.)			
	SOLD LA 1 IANUARIE 2011	CRESTERI	REDUCERI	SOLD LA 31 DECEMBRIE 2011	SOLD LA 1 IAN. 2011	Deprecieri in cursul exercit.	Reduceri sau revaluari	SOLD LA 31.12. 2011
	1	2	3	4	5	6	7	8
IMOBILIZARI NECORPORALE Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	74806	0	0	74806	0	0	0	0
Alte imobilizari	141623			141623	112124	29386		141510
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	216429		0	216429	112124	29386	0	141510
IMOBILIZARI CORPORALE								
Terenuri	172065	0	0	172065	0	0	0	0
Constructii	2685248	26217		2711465	838526	103636		942162
Instalatii tehnice si masini	6008199	160724	20032	6148891	3271196	556892		3828088
Alte instalatii, utilaje si mobilier	107096			107096	42619	13917	20032	36504
Avansuri si imobilizari corporale in curs	163501	84898	26217	222182	0	0	0	0
TOTAL (rd. 05 la 09)	9136109	271839	46249	9361699	4152341	674445	20032	4806754
IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0	0	0	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10-11)	9352538	271839	46249	9578128	4264465	703831	20032	4948264

ADMINISTRATOR,  
BUNU ANTONEL-CHISTU

INTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA

Cheltuielile de dezvoltare reprezinta proiectul "Modernizarea, dezvoltarea si reechiparea integrala a fabricii de prelucrare a lapteului LACTA SA Giurgiu". Acestea se vor amortiza pe o perioada de trei ani din momentul punerii in aplicare a proiectului.

Societatea a avut in derulare cinci contracte de leasing pentru mijloace de transport, astfel:

- RCI Leasing pentru un autoturism Nissan (pana in august 2011);
- BRD Sogetel - autoutilitara Renault Mascott (pana in decembrie 2011);
- Unicredit Leasing - trei autoturisme Opel Astra (pana in octombrie 2011);
- Romstal Leasing - autoutilitara Ford (pana in luna martie 2013);
- MKB Romexterra Leasing - autoturism Matiz (pana in martie 2012).

Cresterea de valoare reprezinta:

- la constructii - modernizari (sectie fabricatie
  - la celelalte capitale, cresterile reprezinta achizitii de utilaje, instalatii si modernizari la mijloace de transport.
- Metoda de amortizare utilizata este metoda liniara, de-a lungul duratei de viata.

Toate mijloacele fixe au fost utilizate si deprecierea acestora a fost inregistrata conform legii.

ADMINISTRATOR  
BUNCI ANTONEL-CRISTII

INTOCMIT,  
PASTRAVA MIHAELA

**S.C. LACTA S.A. GIURGIU**

Str. Gloriei nr. 2

CUI: RO 1292426

Nr.Inreg.Reg.Comert: J52/13/1991

## Nota 2

## Provizioane si ajustari

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri* in cont	Transferuri* din cont	Sold la 31 decembrie 2011
0	1	2	3	4=1+2+3
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	0	0	0	0
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	50.420	0	0	50.420
Ajustari pentru pierderea de valoare a creantelor	167.175	0	0	167.175
TOTAL:	263.263	0	0	263.263

\*) cu explicarea naturii acestora

In anul 2011 nu au fost constituite provizioane .

ADMINISTRATOR,  
BUNU ANTONEL-GRISTIINTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA

**S.C. LACTA SA**

Str.Gloriei Nr. 2

Giurgiu

CUI: RO 1292426

Nr.Inreg.Reg.Comert: J52/13/1991

Nota 3

PROPUNERE  
privind repartizarea profitului - an 2011

Destinatia	Suma
<b>Profit net de repartizat:</b>	<b>62.587</b>
➤ Rezerva legala	4.470
➤ Surse proprii de finantare	58.117
➤ Profit nerepartizat	0

ADMINISTRATOR,  
BUNU ANTONEL - CRISTI

INTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA





**S.C. LACTA S.A.**

Str. Gloriei nr. 2, GIURGIU

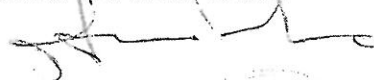
CUI: RO 1292426

Nr.Inreg.Reg.Comert: J52/13/1991

## Nota 4

## Analiza rezultatului din exploatare

Indicatorul	lei	
	Exercitiul precedent 2010	Exercitiul current 2011
1. Cifra de afaceri neta	16.250.800	15.825.849
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor (3+4+5)	12.850.513	10.820.964
3. Cheltuieli activitati de baza	11.721.036	10.233.554
4. Cheltuieli activitati auxiliare	920.532	303.522
5. Cheltuieli indirecte de productie	208.945	283.888
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	3.400.287	5.004.885
7. Cheltuieli de desfacere	934.243	512.092
8. Cheltuieli generale de administratie	3.685.001	4.508.879
9. Alte venituri din exploatare	991.019	192.742
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	- 227.938	176.656

ADMINISTRATOR,  
BUNU ANTONEL-CRISTUINTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA

**S.C. LACTA S.A.**

Str. Gloriei nr. 2, GIURGIU

CUI: RO 1292426

Nr.Inreg.Reg.Comert: J52/13/1991

## Nota 4

## Analiza rezultatului din exploatare

Indicatorul	lei	
	Exercitiul precedent 2010	Exercitiul current 2011
1. Cifra de afaceri neta	16.250.800	15.825.849
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor (3+4+5)	12.850.513	10.820.964
3. Cheltuieli activitati de baza	11.721.036	10.233.554
4. Cheltuieli activitati auxiliare	920.532	303.522
5. Cheltuieli indirecte de productie	208.945	283.888
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	3.400.287	5.004.885
7. Cheltuieli de desfacere	934.243	512.092
8. Cheltuieli generale de administratie	3.685.001	4.508.879
9. Alte venituri din exploatare	991.019	192.742
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	- 227.938	176.656

ADMINISTRATOR,  
BUNU ANTONEL-CRISTUINTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA

**S.C. LACTA S.A. GIURGIU**

Str. Gloriei nr. 2

CUI: RO 1292426

Nr.Inreg.Reg.Comert: J52/13/1991

Nota 5

## Situatia creantelor si datoriilor

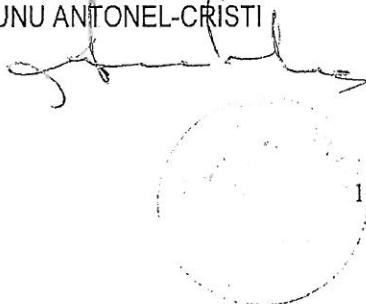
- lei -

Creante	Sold la 31 Decembrie (col.2+3)	Termen de lichiditate - sub 1 an -	Termen de lichiditate- peste 1 an -
Total creante, din care :	2.354.111	2.354.111	0
- Clienti	2.289.259	2.289.259	0
- Creante cu bugetul statului	50.918	50.918	0
- Debitori diversi	10.565	10.565	0
-Creante de personal	3.369	3.369	0

- lei -

Datorii	Sold la 31 Decembrie (col.2+3+4)	Termen de exigibilitate - sub 1 an -	Termen de exigibilitate 1 - 5 ani	Termen de exigibilitate - peste 5 ani
Total datorii, din care :	4.207.426	4.201.931	5.495	0
- Datorii catre furnizori	2.214.828	2.214.828	0	0
- Datorii catre buget	244.750	244.750	0	0
- Datorii catre bugetul asig.sociale si somaj	77.872	77.872	0	0
- Datorii catre salariati	95.452	95.452	0	0
- Credite si imprumuturi	1.337.560	1.337.560	0	0
- Imprumuturi asimilate	26.918	26.918	5.495	0
- Creditori	13.337	13.337	0	0
- Clienti creditori	196.709	196.709	0	0

La data de 31.12.2011, societatea are incheiate contracte de credit in suma de 1.395.000, care la sfarsitul anului prezenta un sold de 1.337.560 lei.

ADMINISTRATOR  
BUNU ANTONEL-CRISTIINTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA

**S.C. LACTA SA.**

Str. Gloriei nr. 2

Giurgiu

CUI. RO 1292426

Nr.Inreg.Reg.Comert: J52/13/1991

Nota 6

### Principii, politici si metode contabile

**A. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Situatiile financiare anuale au fost intocmite in conformitate cu :

- Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata, modificata si completata,
- Reglementarile contabile prevazute de Directivele Europene a IV-a si a VII-a ;
- Legea 571/2003 privind codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare;
- HG 44/2004 Norme metodologice de aplicare a codului fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare .

S-au respectat principiile contabile, respectiv :

1. principiul continuitatii activitatii
2. principiul permanentei metodelor
3. principiul prudentei
4. principiul independentei exercitiului
5. principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv
6. principiul intangibilitatii si principiul necompensarii.

Continuitatea activitatii a fost exprimata de reprezentantii actionarilor. Acestia considera ca societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare, este justificata.

Nu exista abateri de la principiile contabile care sa fi influentat rezultatul obtinut.

**B. Conversia tranzactiilor in moneda straina**

Moneda de prezentare

Prezentele situatii financiare sunt intocmite in lei.

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite

in lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului, respectiv toate soldurile contractelor de leasing la 31.12.2011 au fost evaluate corespunzator, precum si soldul disponibilitatilor in valuta existente in conturile bancare la aceasta data. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

#### C. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la costul istoric diminuate cu amortizarea inclusa in costuri, cumulata. Amortizarea se calculeaza prin metoda liniara de-a lungul duratei de viata utila conform reglementarilor legii amortizarii. Intretinerea si reparatiile acestora se trec pe cheltuieli iar imbunatatirile de natura modernizarilor se capitalizeaza. Castigurile si pierderile generate de cedarea activelor imobilizate sunt determinate prin raportarea la valoarea lor contabila si sunt luate in considerare la determinarea profitului din exploatare.

Obiectele de inventar sunt trecute pe cheltuieli, in momentul darii in folosinta, deci se utilizeaza metoda trecerii integrale pe costuri.

#### D. Imobilizari financiare

Societatea nu are inregistrate imobilizari financiare.

#### E. Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul este determinat pe baza metodei FIFO. Costul produselor finite si in curs de executie include materialele, forta de munca si cheltuielile de productie indirecte aferente.

Societatea nu detine stocuri fara miscare sau mai vechi de un an de zile.

Nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea activelor circulante sau pentru stocuri degradate.

#### F. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata.

Societatea are inregistrate provizioane pentru deprecierea creantelor, privind creante neincasate intr-o perioada ce depaseste 270 de zile de la scadenta, in conformitate cu Legea nr. 571/2003, modificata si completata, capitolul II, art. 22, al.1, lit. c), deductibile fiscal in limita a 30% din valoarea totala a creantelor.

La 31.12.2011 societatea era in litigiu cu urmatoarii clienti:

Valdo Foods	82,964.43
Unives All Trading	34,467.82
Andy&Alex	9,869.26
Baronul Com	39,873.34
Total	167,174.85

#### G. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele acestuia, cuprind numerar si tichete de masa in casa si disponibilitati la vedere in banca, in lei si sunt evidentiata in bilant la cost.

Disponibilul in valuta existent la banca si in casa este evidentiat in bilant la echivalentul in lei, folosind cursul de schimb valutar al BNR pentru data bilantului.

#### H. Capitalul social

Capitalul social este in suma de 2.722.431 lei, format din 27.224.307 actiuni. Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,10 lei. In cursul anului 2011 a fost majorat capitalul social al societatii de la 1.719.451 lei la 2.722.431 lei prin aport in numerar.

#### I. Imprumuturi

Imprumuturile bancare si nebankare pe termen scurt, sunt inregistrate la suma primita si inregistrata in categoria datoriilor curente.

La data de 31 decembrie 2011, societatea inregistreaza urmatoarele linii de credit:

- BCR Giurgiu – acord de garantare pentru scrisori de garantie bancara, cu un sold de 17.432,98 lei;
- CEC Giurgiu – linie de credit in valoare de 445.000 lei, cu un sold de 420.424,88 lei;
- Banca Transilvania – linie de credit in valoare de 900.000 lei, cu un sold de 899.701,85 lei;

La data de 31.12.2011, societatea are incheiate contracte de leasing, astfel:

Denumire dosare/creditor, furnizor	Valoare (echivalent RON)		Valoare reziduală (RON)	Achitat la 31.12 (RON)	Sold 31.12 (RON)
	Avans	Valoare finanțată			
RCI LEASING	12.940,50	90.448,96	86.26	90.445,96	0,00
UNICREDIT LEASING	19.735,15	100.559,87	0,00	100.559,87	0,00
BRD SOGELEASE	19.636,64	129.879,74	0,00	129.879,74	0,00
ROMSTAL LEASING	0,00	79.615,63	0,00	53.953,03	25.662,60
MKB ROMEXTERRA	0,00	11.093,11	0,00	9.837,24	1.255,87
<b>TOTAL</b>	<b>52.312,29</b>	<b>411.597,31</b>	<b>86.26</b>	<b>384.675,84</b>	<b>26.921,47</b>

#### J. Datorii comerciale

Datoriile sunt inregistrate la valoarea sumelor ce urmeaza a fi primite pentru bunurile si serviciile primite. Nu exista litigii cu furnizorii aparute pe parcursul anului 2011.

#### K. Cifra de afaceri

In anul 2011, societatea a realizat o cifra de afaceri in valoare de 15.825.849 lei, pe seama productiei vandute, si prin intermediul magazinelor proprii de desfacere.

#### **L. Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute in perioada la care se refera.

#### **M. Impozit pe profit**

Societatea calculeaza impozitul pe profit conform Legii nr. 571/2003 privind Codul Fiscal, modificata si completata. Pentru trim. IV, societatea raporteaza un impozit egal cu trim. III, urmand a face regularizarea impozitului pe profit, odata cu depunerea situatiilor financiare anuale si a declaratiilor privind impozitul pe profit pentru anul 2011 (cod 101).

#### **N. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli**

Un provizion este recunoscut atunci si numai atunci cand societatea are o obligatie curenta ca urmare a unui eveniment trecut si este probabil ca o iesire de resurse, reprezentand beneficii economice, sa fie necesara pentru decontarea obligatiei si poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli se constituie la sfarsitul exercitiului financiar. Societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

#### **O. Pensii**

Pe parcursul desfasurarii activitatii sale, S. C. LACTA S.A. face plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii de stat, asigurarile de sanatate si fondul de somaj. Toti angajatii societatii sunt membri ai planului de pensii al statului roman.

Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si in consecinta, nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensii. Mai mult, societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajatilor.

ADMINISTRATOR,  
BUNU ANTONEC - CRISTI



INTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA



**S.C. LACTA S.A. GIURGIU**

Str. Gloriei nr. 2

CUI: RO 1292426

Nr.Inreg.Reg.Comert: J52/13/1991

## Nota 7

## Actiuni si obligatiuni

Se prezinta urmatoarele informatii:

- Capital subscris si varsat 2.722.431 lei
- Numar de actiuni 27.224.307
- Valoare/ actiune 0,10 lei

Societatea detine actiuni la alte societati, astfel :

	NR. ACTIUNI	VALOARE
ARGUS SA CONSTANTA	76.200	333.375,00
PRODPLAST SA BUCURESTI	239.060	307.170,60
		640.545,60

Societatea nu a emis sau obligatiuni in cursul anului 2011.

ADMINISTRATOR,  
BUNU ANTONEL CRISTIINTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA



**S.C. LACTA S.A. GIURGIU**

Str. Gloriei nr. 2

CUI: RO 1292426

Nr.Inreg.Reg.Comert: J52/13/1991

Nota 8

Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

La data de 31.12.2011, S.C. LACTA S.A. are :

Consiliu de Adminstratie – presedinte dl. Bunu Antonel-Cristi,

Director general - Spalatelul Constanta,

Director economic – Pastrama Mihaela,

Administratorii nu beneficiaza de avansuri sau credite acordate de societate.

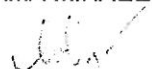
Cu privire la salariatii societatii, situatia se prezinta astfel :

Categoria de personal	Anul 2010	Anul 2011
Total personal(nr. mediu), din care:	103	94
- personal studii superioare	11	11
- alte categorii de personal	92	83

In anul 2011 s-au efectuat :

- cheltuieli cu indemnizatiile CA 140.875 lei ;
- cheltuieli cu salariile 1.546.814 lei ;
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala 466.231 lei ;
- s-au acordat tichete de masa in val. de 119.321 lei.

Pentru exercitiul financiar 2011 s-au platit toate salariile, iar obligatiile datorate bugetului statului, bugetului asigurarilor sociale si fondurilor speciale aferente lunii decembrie 2011 au fost achitate in luna ianuarie 2012. Nu s-au facut alte cheltuieli cu contributii pentru pensii, cu exceptia contributiilor obligatorii la bugetul asigurarilor sociale de stat (Casa de pensii).

ADMINISTRATOR,  
BUNU ANTONEL-CRISTIINTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA

**S.C. LACTA S.A. GIURGIU**

Str. Gloriei nr. 2

CUI: RO 1292426

Nr.Inreg.Reg.Comert: J52/13/1991

Nota 9

**Calculul si analiza principalilor indicatori economico - financiari**

1. Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant) :

$$\text{Active curente / Datorii curente} = 5.142.199 / 4.201.931 = 1,22$$

2. Indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid) :

$$\text{Active curente-Stocuri / Datorii curente} = 3.572.467 / 4.201.931 = 0,85$$

Valoarea acestui indicator demonstreaza ca societatea are capacitatea de a-si achita datoriile curente din lichiditatile de care dispune.

3. Indicatorul gradului de indatorare :

$$\text{Capital imprumutat/Capital propriu} * 100 = 5.495 / 4.983.628 * 100 = 0,11\%$$

Gradul de indatorare al societatii de 0,11% demonstreaza ca resursele proprii ale firmei depasesc valoarea datoriilor mai mari de un an.

4. Viteza de rotatie a clientilor:

$$\text{Sold mediu clienti/Cifra de afaceri} * 365 = 2.019.845 / 15.825.849 * 365 = 47 \text{ zile.}$$

Acest indicator demonstreaza ca termenul mediu de incasare al creantelor societatii este de 47 zile. Aceasta se datoreaza clauzelor contractuale – termen de plata 30-60 zile.

5. Rotatia a stocurilor :

$$\text{Cifra de afaceri/stocuri} = 15.825.849 / 1.569.732 = 10,08 \text{ ori.}$$

6. Viteza de rotatie a furnizorilor :

$$\text{Datorii medii furnizori/cifra de afaceri} * 365 = 2.152.028 / 15.825.849 * 365 = 50 \text{ zile.}$$

7. Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$$\text{Cifra de afaceri / active imobilizate} = 15.825.849 / 4.629.864 = 3,42$$

Evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin exprimarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

8. Rentabilitatea capitalului imprumutat

$$\begin{aligned} &\text{Profit inainte de platii dobanzilor si impozitului pe profit/capital angajat=} \\ &= 219.627 / 4.989.133 = 0,044 \end{aligned}$$

ADMINISTRATOR,  
BUNU ANTONEL CRISTU

INTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA

**S.C. LACTA S.A.**

Str. Gloriei nr. 2

CUI: RO 1292426

Nr.Inreg.Reg.Comert: J52/13/1991

Nota 10

Alte informatii

- ✓ S.C. LACTA S.A. este o societate comerciala pe actiuni, cu capital privat.
- ✓ Obiectul principal de activitate al societatii este fabricarea produselor lactate proaspete si a branzeturilor (cod CAEN 1051).
- ✓ Societatea nu are filiale si intreprinderi asociate, si nu detine titluri de participare strategice.
- ✓ Societatea nu a realizat venituri si/sau cheltuieli extraordinare.
- ✓ S-a realizat reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal, asa cum este prezentat in declaratia de impozit pe profit pentru anul 2011.

Referitor la impozitul pe profit, pentru anul 2011, acesta a fost calculat conform legislatiei in vigoare

Cu privire la cifra de afaceri, aceasta este in suma de 15.825.849 lei.

- ✓ Angajamente acordate /primate – nu este cazul.

ADMINISTRATOR,  
BUNU ANTONEL CRISTU

INTOCMIT,  
PASTRAMA MIHAELA



S.C. LACTA S.A. GIURGIU

## SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31.12.2011

lei

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
<b>A. Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:</b>		
(+) Incasari de la clienti	15,412,433	15,330,772
(-) Plati catre furnizori si angajati	14,188,428	14,899,191
(-) Dobanzi platite	173,092	123,120
(-) Impozit pe profit platit	5,500	33,109
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
(=) <i>Trezorerie neta din activitati de exploatare</i>	<i>1,045,413</i>	<i>275,352</i>
<b>B. Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:</b>		
(-) Plati pentru achizitionarea de actiuni		
(-) Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	269,982	324,729
(+) Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	48,347	0
(+) Dobanzi incasate	2,630	200
(+) Dividende incasate		
(=) <i>Trezorerie neta din activitati de investitie</i>	<i>-219,005</i>	<i>-324,529</i>
<b>C. Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</b>		
(+) Incasari din emisiunea de actiuni		
(+) Incasari din imprumuturi pe termen lung		
(-) Plata datoriilor aferente leasingului financiar	155,540	105,315
(-) Dividende platite		
(=) <i>Trezorerie neta din activitati de finantare</i>	<i>-155,540</i>	<i>-105,315</i>
<b>Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</b>	<b>670,868</b>	<b>-154,492</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>61,435</b>	<b>732,303</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>732,303</b>	<b>577,811</b>

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele: BUNU ANTONEL - CRISTI  
Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit,  
Numele si prenumele:  
Calitatea: DIRECTOR ECONOMIC  
Semnatura  
Nr.de inregistrare in organismul profesional

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU  
LA DATA DE 31.12.2011

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	1,719,451.00	1,002,980.00	0.00	0.00	0.00	2,722,431.00
Patrimoniul regiei	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Prime de capital	295,328.00	0.00	0.00	0.00	0.00	295,328.00
Diferente din reevaluare	155,253.00	0.00	0.00	0.00	0.00	155,253.00
Rezerve legale	174,059.00	4,470.00	0.00	0.00	0.00	178,529.00
Rezerve statutare sau contractuale	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	303,063.00	0.00	0.00	0.00	0.00	303,063.00
Alte rezerve	1,001,091.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,001,091.00
Actiuni proprii	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerealizat sau pierderea neacoperita	Sold C 606,285.00	0.00	0.00	336,469.00	0.00	269,816.00
	Sold D 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sold D 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sold D 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatii Europene	Sold C 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sold D 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C 0.00	62,587.00	0.00	0.00	0.00	62,587.00
	Sold D 336,469.00	0.00	0.00	336,469.00	0.00	0.00
Repartizarea profitului	0.00	4,470.00	0.00	0.00	0.00	4,470.00
Total capitaluri proprii	3,918,061.00	1,065,567.00	0.00	0.00	0.00	4,983,628.00

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele: BUNU ANTONEL CRISTIAN  
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,  
Numele si prenumele: PASTRAMA MIHAELA  
Calitatea: DIRECTOR ECONOMIC  
Semnatura  
Nr.de inregistrare in organismul profesional



**Societate comercială de industrializare a laptelui**  
Strada Gloriei nr.2, cod 080556, Giurgiu, România  
Telefon : + 40 246 21.02.25 ; Fax : + 40 246 21.02.65  
CIF 1292426, R.C.J 52/13/1991

## **RAPORT ANUAL - 2011 AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

Raport anual conform: *anexei nr. 32 a Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006*

Pentru exercitiul financiar: 01.01.2011 – 31.12.2011;

Data raportului: 17.03.2012

Denumirea societății comerciale: SC LACTA SA GIURGIU

Sediul social : Str. Gloriei nr. 2, mun. Giurgiu, jud. Giurgiu

Nr. Telefon : 0246 / 210225, nr. Fax : 0246 / 210265

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrul Comerțului : 1292426

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J52/13/1991

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

Capital social subscris și vărsat: 2.722.430,70 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate: nominative, emise în formă dematerializată cu valoare nominală : 0,10 lei

### **1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE**

#### **1.1 a) Descrierea activității de bază a societății comerciale;**

Societatea comercială „S.C. LACTA S.A.”, cu sediul în Giurgiu, str. Gloriei, nr.2, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J52/13/1991, cod unic de înregistrare fiscală RO 1292426, își desfășoară activitatea ca o societate pe acțiuni, conform Legii nr. 31/1990 republicată, având drept activitate principală „Fabricarea produselor lactate și a branzeturilor” - cod CAEN 1051.

-Este o societate deținută public, fiind înregistrată la Comisia Națională de Valori Mobiliare.

-Evidența acțiunilor este ținută de registrul independent SC DEPOZITARUL CENTRAL SA.

-Aplică Reglementările Contabile Românești conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aprobate de OMF nr. 1752/2005.

-Auditul situațiilor financiare la 31.12.2011 a fost efectuat, în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor din România, de către SC.MUNTICONT SRL GALATI.

#### **b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale**

Societatea s-a constituit ca societate pe acțiuni în anul 1991 din vechea “Întreprindere de Industrializare a Laptelui Giurgiu”. Unitatea, sub denumirea de Întreprinderea de Industrializare a

Laptelui Giurgiu, a luat ființă anul 1981, odată cu constituirea județului Giurgiu, desprinzându-se din Întreprinderea de Industrializare a Laptelui Ilfov, în cadrul căreia Fabrica de Produse Lactate din Giurgiu, a funcționat din anul 1972.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate în timpul exercițiului financiar - Nu este cazul.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

În cursul anului 2011 au fost înregistrate intrări de active imobilizate în valoare totală de 271.839 lei, din care active noi în valoare 17.036 lei, modernizări în valoare de 254.803 lei;

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

DENUMIRE INDICATOR	Prevederi BVC 2011	Realizari 2011
Venituri totale	20.225.000	17.078.224
Cheltuieli totale	19.986.500	16.988.824
Profit brut/ Pierdere bruta	238.000	89.400
Profit net	200.340	62.587

#### 1.1.1. Elemente de evaluare generala

DENUMIRE INDICATOR	Prevederi BVC 2011	Realizari 2011
PROFIT BRUT	238.500	89.400
CIFRA DE AFACERI	18.850.000	15.825.849
EXPORT	0	0
COSTURI	19.986.500	16.988.824
LICHIDITATE	732.303	577.811

#### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuire

Pe parcursul anului 2011 s-au furnizat produse lactate la 145 de firme din care 38 au fost câștigate prin intermediul licitațiilor. Distribuția produselor s-a realizat și se realizează prin hipermarketuri, terți și magazine proprii. Societatea lucrează în prezent cu 7 mari rețele de magazine: Cora; Auchan; Billa; Interex; Kaufland; Rewe; Mega Image în rețea zonala, care înregistrează vânzări de ~ 40 % din total cifră de afaceri.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii trei ani

Nr.crt	Denumire	UM	2009	2010	2011
1	Lapte de consum	%	27	22	29
2	Produse proaspete	%	39	43	41
3	Brânzeturi	%	23	32	27
4	Alte produse și servicii	%	11	3	3

a) Produsele noi avute în vedere

Au fost reproiectate și lansate în producție următoarele produse –crema de unt, crema de branza-BRANZICA LACTA, produse tip budinca, iaurt cu fructe pahar 150 gr, produse dulci –sarlota, alte produse în funcție de cerința de piață



A fost atestat tradițional produsul LAPTE PRINS ,CAS TARANESC ,CREMA DE SMANTANA

### 1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale .

În anul 2011, activitatea de achiziții lapte materie primă a fost făcută prin centre de colectare, microferme, ferme și alți producători particulari, situate în județele Teleorman și Giurgiu Calarasi colectandu-se 5 903 719l lapte .

Se va urmări în continuare stabilizarea cantității de lapte materie primă colectat, atât cantitativ, cât și calitativ, îndeplinind normele impuse de UE, orientarea firmei întreprinzându-se către microfermieri și fermieri, nu spre persoane fizice deținătoare de vaci cu lapte.

Furnizorii au fost selectați în funcție de calitate și de prețul oferit pentru produsele achiziționate.

Activitatea de aprovizionare a fost efectuată în baza contractelor încheiate cu furnizorii sau în baza comenzii transmise furnizorului, selecție de furnizori, conform procedurilor ISO 9001/2001.

### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

#### a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

În anul 2011, climatul economic general s-a resimțit semnificativ în vânzările de produse lactate, societatea înregistrând o scădere a vânzărilor comparativ cu anul 2010, cu cc 5% .

Societatea a luat măsuri pentru reducerea impactului negativ și depășirea acestei situații prin diminuarea tuturor cheltuielilor și intensificarea eforturilor pentru identificarea unor noi segmente de piață neacoperite până în prezent.

#### b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

Principalele firme concurente sunt: Danone, Thuva, Friesland, Dorna Lactate, Albalact, Napolact, Covalact, Natura Dâmbovița, Paco Lactate Brăila.

#### c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății – societatea nu înregistrează o dependență semnificativă față de un singur client, dar aproximativ 40% din producție este vândută prin hipermarketuri.

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

#### a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

CENTRALIZATOR PERSONAL PE STUDII				
Din care:	Studii superioare	Studii medii	Școala profesională	Studii generale
Bărbați	3	19	14	5
Femei	7	33	11	2



b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Raporturile dintre conducerea societății și angajați au fost normale, neînregistrându-se conflicte între conducerea societății și angajați.

**1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător**

**Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător**

Nu există litigii privind impactul desfășurării activității societății în mediul înconjurător, societatea funcționând pe baza autorizației de mediu avizată de organele competente.

**1.1.7. Evaluarea activității decercetare și dezvoltare**

**Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare și dezvoltare – nu este cazul.**

**1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

**Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.**

**Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului**

**Riscul de lichiditate** – politica societății este aceea de a asigura lichidități pentru achitarea obligațiilor la termenele scadente. Societatea utilizează două linii de credit pentru efectuarea plăților în momentul apariției unui deficit de lichidități.

**Riscul de creditare** - societatea face eforturi pentru limitarea creanțelor din activitatea de bază, urmărindu-se termenele de plată stabilite prin contractele încheiate cu clienții.

**Riscul de preț** – este determinat de prețurile practicate de firmele concurente, potente financiar, care pot impune prețuri de vânzare mai mici. Riscul de preț este influențat și de presiunea făcută de furnizorii de lapte, care solicită creșterea prețului acestei materii prime.

**1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale**

**a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau a factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.**

Activitatea societății va fi influențată în anul 2012 de reducerea capacității de absorbție a pieței, de scăderea puterii de cumpărare a populației și implicit a reducerii lichidităților, care, împreună cu abundența de produse pe piața lactatelor poate influența negativ rezultatele societății.

**b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.**

HG 357/2004 și a OUG 120/2002, aprobată prin Legea nr. 663/2002 cu modificările și completările ulterioare, cu finanțare 75 % de la Ministerul Agriculturii.

În anul 2011 au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare de 271.839 lei, din care active noi în valoare 17.036 lei, modernizări în valoare de 254.803 lei;

**c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.**

Climatul economic actual generează situații specifice astfel încât dinamica prețurilor de achiziție înregistrează un trend ascendent, cu influențe nefavorabile directe în rezultatele financiare ale societății.

## **2. Activele corporale ale societății comerciale**

### **2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale**

Societatea LACTA SA și-a desfășurat activitatea de procesare lapte în următoarele locații:

- unitatea de procesare lapte din Giurgiu – specializată în fabricarea laptelui de consum, produse proaspete, brânză proaspătă, telemea din lapte de vacă;
- secția de fabricație Vedea –specializată în fabricarea brânzeturilor cu pasta oprită tip cascaval, cu activitate sezonieră;

### **2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale**

Având în vedere starea tehnică actuală a spațiilor și utilajelor de fabricație, unitatea a fost încadrată în categoria B.

Sunt necesare investiții și reparații pentru realizarea măsurilor impuse de A.N.S.V.S.A. și respectarea normelor impuse de U.E.

### **2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale**

Societatea posedă acte de proprietate pentru toate activele înregistrate în patrimoniu.

## **3. Piața valorilor mobiliare emise de societate comercială**

### **3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate comercială**

Piața pe care se tranzacționează acțiunile S.C. LACTA S.A. Giurgiu este Bursa de Valori București – platforma RASDAQ.

### **3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani**

Anul	Dividende nete de plată	Dividende nete plătite
2009	0	0
2010	0	0
2011	0	0

În ultimii trei ani societatea nu a acordat dividende. Profitul obținut în anii 2009 și 2011 a fost repartizat pentru completarea surselor de finanțare în vederea modernizării capacității de producție. Rezultatul financiar al anului 2010 a făcut imposibilă acordarea de dividende.

### **3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni - nu este cazul.**

### **3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale - nu este cazul.**

### **3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare – nu este cazul.**

#### 4. Conducerea societății comerciale

##### 4.1. Prezentarea administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator :

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiență profesională, funcția și vechimea în funcție)

Societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație format din cinci membri.

Componenta Consiliului de Administrație este următoarea:

**Bunu Antonel-Cristi - președinte CA;**

Varsta: 44 ani

Calificare: economist

Funcția deținută la SC LACTA SA Giurgiu: Președinte al Consiliului de Administrație de la data de 27.11.2008, până în prezent

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator – nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale – nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale – nu este cazul.

**Cristian Dan – membru CA**

Varsta: 46 ani

Calificare: jurist

Funcția deținută la SC LACTA SA Giurgiu: administrator de la data de 27.11.2008, până în 20.04.2011

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator – nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale – nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale – nu este cazul.

**Brînză Cristina - membru CA;**

Varsta: 50 ani

Calificare: contabil autorizat

Funcția deținută la SC LACTA SA Giurgiu: administrator de la data de 27.11.2008, până în prezent

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator – nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale – nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale – nu este cazul.

**Mînjineanu Edy-Gabriel- membru CA**

Varsta: 35 ani

Calificare: jurist

Funcția deținută la SC LACTA SA Giurgiu: administrator de la data de 27.11.2008, până în prezent

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator – nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale – nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale – nu este cazul.

Catana Alin – membru CA

Varsta: 25 ani

Calificare: informatician

Funcția deținută la SC LACTA SA Giurgiu: administrator provizoriu de la data de 04.06.2010, până în prezent

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator – nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale – nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale – nu este cazul.

Uje Ionela Vasilica – membru CA

Varsta: 25 ani

Calificare: economist

Funcția deținută la SC LACTA SA Giurgiu: administrator provizoriu de la data de 29.04.2011, până în prezent

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator – nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale – nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale – nu este cazul.

Consiliul de Administratie al S.C. LACTA S.A. si-a desfasurat activitatea in anul 2011 conform prevederilor legale de functionare a societăților comerciale, a actului constitutiv al societății si a hotararilor aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

Operatiunile economice derulate ca urmare a activitatilor desfasurate au fost inregistrate in evidenta contabila a societatii in conformitate cu legislatia in vigoare.

**4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații :**

- Spalatelul Constanta – director general

- Pastrama Mihaela – director economic

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă – nedeterminata.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive – nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale –

- Spalatelul Constanta – 863 actiuni

- Pastrama Mihaela – 842 actiuni.

**4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate , în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului - nu este cazul.**

## 5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la :

- a) elemente de bilanț; active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

DENUMIREA INDICATORULUI	SOLD LA 31.12.2009	SOLD LA 31.12.2010	SOLD LA 31.12.2011
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	95,150.00	104,305.00	74.919
II. IMOBILIZARI CORPORALE	5,757,179.00	4,983,768.00	4.554.945
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	0.00	0.00	0.00
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	5.852,329.00	8,088,073.00	4.629.864
I. STOCURI	1,546,959.00	1,281,685.00	1.569.732
II. CREANTE	1,941,818.00	1,711,728.00	2.354.111
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	61,435.00	732,303.00	577.811
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	3,550,212.00	3,725,716.00	5.142.199
C. CHELTUIELI IN AVANS	46,377.00	29,566.00	2.779
D. DATORII	3,992,322.00	4,169,950.00	4.207.426
SUBVENTII PENTRU INVESTITII	885,245.00	704,924.00	533.368
I. CAPITAL	1,719,451.00	1,719,451.00	2.722.431
II. PRIME DE CAPITAL	295,328.00	295,328.00	295.328
III. REZERVE DIN REEVALUARE	402,354.00	155,253.00	155.253
IV. REZERVE	1,478,213.00	1,478,213.00	1.482.693
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT	432,505.00	606,285.00	269.816
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI	185,910.00	-336,469.00	62.587
Repartizarea profitului	12,130.00	0.00	4470
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	4,501,631.00	3,918,061.00	4.983.628

- b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate plătite;

lei

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATOR	Anul		
		2009	2010	2011
	CIFRA DE AFACERI	17,206,428	16,250,800	15.825.849
A	VENITURI TOTALE	19,098,958	17,268,959	17.078.824
1	Venituri din exploatare	19,082,995	17,164,126	17.029.183
2	Venituri financiare	15,963	104,833	49,041
B	CHELTUIELI TOTALE	18,867,840	17,597,178	16.988.824
1	Cheltuieli exploatare, din care:	18,564,916	17,392,064	16.825.713
	- Cheltuieli cu personalul	2,714,335	2,425,525	2.132.366
	- Cheltuieli materiale	9,330,229	11,799,475	12.299.522
2	Cheltuieli financiare	302,924	205,114	163.111
C	REZULTAT BRUT	231,118	-328,219	89.400
1	Rezultat din exploatare	518,079	-227,938	203.470
2	Rezultat financiar	-286,961	-100,281	-114.070
D	IMPOZIT PE PROFIT	45,208	8,250	26.813
E	REZULTAT NET	185,910	-336,469	62.587



Elemente de costuri și cheltuieli cu pondere mare în veniturile brute sunt cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile (50%).

În anul 2011 societatea înregistră profit net în suma de 62.587 lei.

**Vanzare sau oprire a unui segment de activitate** - nu este cazul.

În ultimii trei ani societatea nu a acordat dividende.

c) **cash flow:** toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Denumirea elementului	Exercitiul financiar		
	2009	2010	2011
A	1	2	
<b>A. Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>			
(+) Incasări de la clienți	17.692.454	15.412.433	15.330.772
(-) Plăți către furnizori și angajați	16.742.348	14.188.428	14.899.191
(-) Dobânzi plătite	258.896	173.092	123.120
(-) Impozit pe profit plătit	63.949	5.500	33.109
Incasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0	0
<b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>	<b>627.261</b>	<b>1.045.413</b>	<b>275.352</b>
<b>B. Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>			
(-) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	0	0	0
(-) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	508.719	269.982	324.729
(-) Incasări din vânzarea de imobilizări corporale	3.570	48.347	0
(+) Dobânzi încasate	3.842	2.630	200
(+) Dividende încasate	0	0	
<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b>-501.307</b>	<b>-219.005</b>	<b>-324.529</b>
<b>C. Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>			
(+) Incasări din emisiunea de acțiuni	0	0	0
(+) Incasări din împrumuturi pe termen lung	0	0	0
(-) Plata datoriilor aferente leasingului financiar	153.567	155.540	105.315
(-) Dividende plătite	0	0	0
<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b>-153.567</b>	<b>-155.540</b>	<b>-105.315</b>
<b>Cresterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie</b>	<b>-27.613</b>	<b>670.868</b>	<b>-154.492</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul ex. financiar</b>	<b>89.048</b>	<b>61.435</b>	<b>732.303</b>
<b>Trezorerie și echiv. de trezorerie la sfârșitul exercitiului financiar</b>	<b>61.435</b>	<b>732.303</b>	<b>577.811</b>

#### 6. Semnături

Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al Consiliului de administrație, de către manager/conducătorul executiv și de către contabilul șef al societății comerciale

În cazul în care societatea comercială are filiale, informațiile prezentate în raportul anual vor fi prezentate atât cu privire la fiecare filială cât și cu privire la societatea comercială privită ca un întreg.

Raportul anual va fi însoțit de copii ale următoarelor documente:

- a) actele constitutive ale societății comerciale, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea
  - b) contractele importante încheiate de societatea comercială în anul pentru care se face raportarea
  - c) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor
- Domnul Cristian Dan a solicitat demisia din funcția de administrator începând cu 20.04.2011 pentru motive personale, conform cererii anexate.
- d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta –nu este cazul.
  - e) lista persoanelor afiliate societății comerciale – S.C. SCOP LINE S.A. Galați care deține 57,27 % din capitalul societății.

DIRECTOR,  
SPALATELU CONSTANTA

DIRECTOR ECONOMIC,  
PASTRAMA MIHAELA

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE  
Ec. BUNU ANTONEL CRISTI

