

**RAPORT ANUAL**  
**CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR. 1/2006**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2012**

Data raportului : **30.04.2013**

**S.C. ALBALACT S.A.**

<i>Sediul social:</i>	Oiejdea, Com.Galda de Jos, DN 1 , Km 392+600, județul Alba
<i>Număr de telefon/fax :</i>	0258/816424 ; 0258/816738; 0258/846980
<i>Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:</i>	J01/70/1991
<i>Cod fiscal:</i>	RO 1755369
<i>Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:</i>	BVB - piața RASDAQ
<i>Capitalul social subscris și vărsat:</i>	65.270.886,70 lei
<i>Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:</i>	

Valorile mobiliare emise de societate sunt în număr de 652.708.867 cu valoare nominală de 0,1 lei, sunt acțiuni nominative, au fost subscrise și sunt plătite integral la data de 31.12.2012.

**1 . Analiza activității societății comerciale**

**1.1. (a) Activitatea de bază a societății comerciale**

Principalele activități desfășurate de societate sunt: colectarea, prelucrarea, depozitarea și comercializarea laptelui și a produselor lactate.

**(b) Data de înființare a societății comerciale**

S.C. ALBALACT S.A. a fost înființată în baza HG 1353/1990.

**(c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar**

La data de 31.12.2012 SC Albalact SA deținea 99,01% din acțiunile SC Rarăul SA Câmpulung Moldovenesc.

(d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

Principalele intrări de mijloace fixe sunt prezentate mai jos :

Locația	Grupa de mijloace fixe	Suma	Mod dobândire
SC ALBALACT SA	Terenuri și construcții	525.717	Dezvoltare
	Instalații și mașini	5.155.117	Cumpărare +leasing
	Alte imobilizări- instalații, utilaje și mobilier	2.469.364	Cumpărare
	Avansuri imobilizări corporale și în curs	1.818.045	Cumpărare

(e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății

Situația indicatorilor ce definesc activitatea societății în anul 2012:

-lei-					
Nr. crt.	Indicatori de gestiune	Formula de calcul	U/M	Valori în 2011	Valori în 2012
1	Profit la 1000 lei Venituri totale	Profit brut x 1000	lei	18,23	24,93
		Venituri totale			
2	Rentabilitatea economică	Profit brut x 100	%	7,56	8,96
		Capital propriu			
3	Reîntoarcerea capitalului	Profit curent x100	%	2,65	3,60
		Active totale			
4	Lichiditatea redusă	(Act. circ – st.) x 100	%	67,2	70
		Datorii pe term. sc.			
5	Lichiditatea generală	Active circ. x 100	%	91,02	97
		Datorii pe term.sc			

1.1.1 Elemente de evaluare generală

- a) Profit brut: 8.734.493 lei  
Profit net 7.320.697lei  
b) Cifra de afaceri: 343.844.878 lei  
c) Export: -

- d) Costuri - raportând cheltuielile de exploatare la veniturile din exploatare rezultă în 2012 un cost de 968,84 lei față de 972,7 lei cost la 1000 lei venituri realizate în anul anterior.
- e) Lichiditate (disponibil lei, inclusiv cec de incasat): 3.403.964 lei.

### *1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale*

*Principalele produse realizate și/sau servicii prestate:*

Principalele produse realizate sunt :

- FULGA - lapte de consum
- ZUZU - lapte de consum
- De Albalact – lapte de consum
- RARĂUL – lapte de consum
- FRUZU – iaurt desert
- Fulga lapte școlar
- iaurt, sana, lapte bătut : Fulga , Zuzu , De Albalact și Rarăul
- smântână
- unt
- brânză topită și brânză de vaci, inclusiv specialități cu brânză de vaci
- lapte cu arome :Fulga .

Principalele servicii prestate sunt : distribuția și comercializarea produselor lactate.

*(a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție*

Principalele piețe de desfacere sunt: județele Alba, Brașov, Cluj, Iași, Dolj, Arad, Timiș, Maramureș, Constanța, Suceava, municipiul București și altele, toate rețelele KA din țară. Suntem prezenți în toate județele țării.

Structura pieții se compune dintr-un număr foarte mare de clienți, cu profil de comerț pentru produse lactate, din care peste 90% cu capital privat și restul reprezintă consumuri colective, majoritatea programul guvernamental „Laptele și cornul” , spitale.

Metode de distribuție sunt :

- distribuție directă cu mijloacele auto ale societății;
- livrarea de la depozitele proprii;
- indirectă prin distribuitori.

*(b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani*

Anul	2010		2011		2012	
Produsul	Pondereea în venituri totale %	Pondereea în CA %	Pondereea în venituri totale %	Pondereea în CA %	Pondereea în venituri totale %	Pondereea în CA %
Produse lactate (lapte consum, lapte Fulga, lapte fresh UHT, produse proaspete, brânză proaspătă, smântână)	72,6	71,59	70,44	73,53	72,01	73,82
Unt	16,42	16,19	15,86	16,56	15,93	16,33
Lapte praf degresat/integral	1,02	1,04	1,41	1,47	0	0
Brânzeturi	2,04	2,36	7,18	7,50	1,20	1,23
Alte produse	3,2	3,16	0,50	0,52	0	0
Mărfuri	4,7	5,66	4,61	4,81	8,42	8,62

(c) *Produsele noi avute în vedere și pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.*

Produsele noi avute în vedere pentru exercițiul financiar viitor vor fi în principal bazate pe diversificarea gamei de iaurturi și a brânzeturilor.

**1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiale (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.*

Societatea are încheiate contracte comerciale cu ferme, asociațiile zootehnice și societățile comerciale cu capital privat, atât din țară cât și din UE.

Prețul laptelui materie primă este negociat cu furnizorii așa încât să ofere mixul optim preț/grăsime/proteină.

Furnizorii de materiale :

NUMELE FIRMEI	LOCALITATEA	MATERIALE FURNIZATE
Thrace Greiner	Sibiu	Ambalaje
Supremia SRL	Alba	Stabilizatori
Rompetrol	România	Combustibil
Ambro	Suceava	Ambalaje
Tetra Pak	Suedia	Ambalaje

Societatea are încheiate contracte comerciale cu toți furnizorii de materiale.

#### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

(a) *Evoluția vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung*

Societatea livrează produsele pe piața internă, principalii clienți fiind METRO, SELGROS, HIPROMA, ROMANIA HYPERMARCHE, REAL, BILLA, Kaufland, LIDL și alții.

Societatea are în vedere :

- consolidarea pe piață a gamei diversificate de iaurturi, brânzeturi (în special brânza de vacă) precum și modernizarea ambalării;
- promovarea deserturilor de iaurt FRUZU.

(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*

Principalii concurenți ai societății noastre, pe grupe de produse sunt:

1. Lapte de consum : Covalact, Danone, Friesland, Prodlacta, LaDorna;
2. Produse proaspete : Covalact, Danone, Friesland, Simultan;
3. Unt : Covalact, Friesland, Macromex.

(c) *Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți, a cărei pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.*

SC ALBALACT SA realizează un procent de 56 % din cifra de afaceri cu primii 10 clienți, detaliați mai jos.

15991149	KAUFLAND ROMANIA SCS	BUCURESTI - SECTOR 2
11588780	CARREFOUR ROMANIA SA	BUCURESTI
8119423	METRO CASH&CARRY ROMANIA SRL	SECTOR 3,BUCURESTI
6719278	MEGA IMAGE SRL	BUCURESTI-SECTOR 1
15139385	LIDL DISCOUNT SRL	NEDELEA,COMUNA ARICESTII RAHTIVANI
17294806	REAL HYPERMARKET ROMANIA SRL	SECTOR 3, BUCURESTI
11805367	SELGROS CASH & CARRY SRL	BRASOV
17233051	AUCHAN ROMANIA S.A.	BUCURESTI,SECTOR 1
11607939	PROFI ROM FOOD SRL	TIMISOARA
13348610	REWE ( ROMANIA ) SRL	COM. STEFANESTII DE JOS

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

(a). *Numărul angajaților societății comerciale, precum și gradul de sindicalizare a forței de muncă*

Numărul mediu al angajaților societății comerciale în anul 2012 a fost de 661.  
Nu există sindicat.

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

Raporturile dintre management și angajați sunt bune. Nu au existat și nu există stări conflictuale.

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

Nu este cazul.

*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.*

Din punct de vedere al protecției mediului, SC ALBALACT SA are autorizații de mediu.

Nu sunt litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului.

**1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.**

*Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru cercetare dezvoltare*

În exercițiul financiar 2012 nu au fost cheltuieli de dezvoltare.

**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.*

Pentru diminuarea riscului de credit, de lichiditate și de cash-flow societatea are încheiate contracte comerciale cu majoritatea clienților, în care sunt clar stipulate termenele de plată și penalizările în caz de neplată, iar cu ceilalți clienți se utilizează sistemul de plată la livrare, cash sau cu instrumente de plată și de garantare a plății.

Pentru a se proteja de riscul fluctuației ratei dobânzii, majoritatea investițiilor (în special mijloace de transport) au fost realizate prin leasing-uri.

Cât privește riscul de lichiditate, acesta este redus având în vedere valorile indicatorilor de lichiditate generală și lichiditate redusă înregistrate de societate la finele anului 2012 și având în vedere faptul că doar 28,47% din activele circulante sunt reprezentate de stocuri, restul fiind active cu lichiditate imediată.

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

(a) *Tendențele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.*

În anul 2012 lichiditatea redusă a societății comerciale a crescut comparativ cu anul 2011, fiind de 70% (67,2% în 2011).

- lei -

Anul	Active circulante – stocuri	Datorii curente	Lichiditatea curentă (%) (active circulante-stocuri/datorii curente )
2012	54.835.779	78.857.924	70%
2011	61.346.031	91.306.493	67,2%

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

SOLD

-lei -

	2011	2012
Rezerve din reevaluare	11.392.227	11.439.703
Rezerve legale	1.659.084	2.095.809
Profitul	5.767.484	7.320.697
Surse atrase	275.613	275.613
Rez reportat		

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

Veniturile din vânzarea produselor în anul 2012, în valoare de 327.453.946 lei, au înregistrat o creștere față de anul 2011 cu peste 5%.

Nr. crt.	Denumire produs	UM	An 2011	An 2012
			Cantitate	Cantitate
1	Lapte	To	56.004	48.514
2	Lapte școlar	To	8.023	7.068
3	laurt, sana, lapte bătut, smântână, lapte praf	To	14.305	20.097
4	Brânzeturi	To	1.919	3.628
5	Unt	To	3.022	2.757

## 2. Activele corporale ale societății comerciale

### 2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

Societatea desfășoară o activitate regională acoperită de următoarele capacități de producție și depozitare :

1. Fabrica de produse lactate Oiejdea, județul Alba, sediul central;
2. Punct de lucru Afumați, județul Ilfov.

Societatea desfășoară activități și prin intermediul punctelor de lucru deschise în țară în locații închiriate; astfel în anul 2012 societatea avea deschise următoarele puncte de lucru:

3. punct de lucru Baia Mare,
4. punct de lucru Brașov,
5. punct de lucru Câmpulung Moldovenesc
6. puncte de lucru Cluj (birou și 2 magazine)
7. punct de lucru Craiova
8. puncte de lucru Iași, (birou și depozit)
9. punct de lucru Timișoara
10. puncte de lucru Constanța (birou și depozit)
11. punct de lucru Târgu Mureș
12. punct de lucru în București (1 magazin)
13. Punct de lucru Bacău
14. Punct de lucru Pitești.

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

Grad Uzură :

Construcții	12,17%
Instalații tehnice și mașini	48,85 %
Alte instalații, birotică și mobilier	44,78 %
Mijloace transport	68,32%

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

Nu este cazul.

## 3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

### 3.1. Piețele din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

Acțiunile emise de societate se tranzacționează pe Bursa de Valori București, piața RASDAQ.



**3.2. Politica societății comerciale cu privire la dividende.** *Dividendele cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și motivele pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimelor 3 ani .*

Profitul din anul 2010 a fost trecut la rezerve, conform Hotărârii AGOA nr.1 din 27 aprilie 2011. Profitul din anul 2011 a fost trecut la rezerve, conform Hotărârii AGOA nr.1 din 26 aprilie 2012. Profitul din anul 2012 va fi distribuit ca și dividende, conform Hotărârii AGOA nr.1 din 29 aprilie 2013.

**3.3. 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. Lista administratorilor societății .**

*Funcția deținută în cadrul societății comerciale în anul 2012 :*

Nr.crt.	Nume și prenume	Funcția
1	Ciurtin Petru Raul	Președinte Consiliul de administrație
2	Ciurtin Petru	Vicepreședinte Consiliul de administrație
3	Oancea Cornelia Mioara	Vicepreședinte Consiliul de administrație
4	Miron Mihai	Vicepreședinte Consiliul de administrație, până la data de 26 04 2012
5	Dîrzu Ioan	Vicepreședinte Consiliul de administrație, până la data de 26 04 2012

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

**Ciurtin Petru Raul****- Președinte CA***Vârsta:* - 40 ani*Calificare* - medic*Experiența profesională:*

1998 – 1999 : medic debutant și medic stagiar Direcția Sanitară a Județului Maramureș

1999 - prezent : A deținut pe rând, în perioade diferite, funcțiile de : Director general, Administrator unic, Director, Președinte CA. În cursul anului 2012 a deținut funcția de Președinte al Consiliului de Administrație SC ALBALACT SA și Director General al societății.

**Oancea Cornelia Mioara - Vicepreședinte CA***Vârsta:* - 37 ani*Calificare* - economist*Experiența profesională:*

Decembrie 2005 – prezent NEWEUROPECAPITAL SRL, Bucuresti

*Director Private Equity*

Sept. 2001 – Noiembrie 2005 CAPITAL SA (in prezent EFG Eurobank Finance SA) Bucuresti

*Director Investitii*

Iunie 1998 – August 2001 CAPITAL SECURITIES S.A (in prezent EFG Eurobank Securities SA), Bucuresti

*Director Analiza si Vanzari;**Analist*

Ianuarie 1998 - Mai 1998 CENTRAL EUROPE TRUST CO. LTD, Bucuresti

*Consultant de Afaceri***Miron Mihai****- Vicepreședinte CA***Vârsta:* - 52 ani*Calificare* - farmacist*Experiența profesională:*

Prezent – Nov. 2006 S.C.GLOBAL PHARMACEUTICALS ( distributie de medicamente) – Director General

Prezent – Nov. 1997 S.C.EUROFARMACO S.A. Chisinau (productie de medicamente) – Presedinte C.A.

Prezent – Sept. 2003 S.C. BIOEF S.R.L. Brasov (productie de lapte praf pentru sugari) – Presedinte

Prezent – 1998 S.C. BIOTERRA S.R.L. Alba (productie vegetala , ferma de vaci, productie piscicola ) – Administrator

Sept. 2003 – Sept.2002 GRUP EUROPHARM Brasov (productie de medicamente, distributie de medicamente , retea de farmacii) – Administrator / Membru in C.A.

Sept. 2003 – 1994 S.C. PLASTICPHARM S.A. Brasov (productie ambalaje din plastic pentru industria farmaceutica) - Presedinte C.A.

Sept. 2002 - 1994 GRUP EUROPHARM Brasov (productie de medicamente, distributie de medicamente , retea de farmacii) – Presedinte C.A.

Feb.2002 – Nov.1998 FARMACO Chisinau – Presedinte C.A.

Ian. 2001 – Oct.2001 GlaxoSmithKline Romania – Country Manager

Oct.1998 – Dec.2000	SmithKline Beecham Romania – Country Manager
1995 – 1994	Dezvoltarea activitatii private de productie de medicamente prin infiintarea grupului de firme EUROPHARM
1994 – 1989	Laboratorul de Microproductie Medicamente din cadrul dispensarului Policlinicii Militare Buzau – Farmacist principal , sef de laborator
1989 – 1988	Dispensarul Policlinicii Militare Buzau – Farmacist principal
1988 – 1987	Laboratorul de Microproductie al Spitalului Militar Sibiu – Farmacist , sef de laborator
-	Realizarea unui produs nou Multireptol comprimate cu extract de Gemmae Populi , ac.ascorbic si uleiuri volatile - folosit cu succes in tratamentul faringitelor si laringitelor.
1987– 1984	Laboratorul de Cercetare si Microproductie al Spitalului Militar Iasi – Farmacist stagiar
-	Colaborare cu colonel dr.farm. Nicolae Oita la diverse programe de cercetare farmaceutica ;
-	Participare la realizarea unor produse de semisinteza ai rutozidului si realizarea unor produse finite cu acesti derivati de semisinteza .

#### **Dîrzu Ioan - Vicepreşedinte CA**

*Vârsta:* - 45 ani  
*Calificare* - medic veterinar  
*Experienţa profesională:*

1.10.1994 - 1.09.1995	Circumscripţia Sanitară Veterinară Cîlnic, judeţul Alba – medic veterinar debutant
1.09.1995 - 1.04.1997	Direcţia Sanitară Veterinară Alba – Inspector de specialitate în cadrul Biroului igienă alimentară şi sănătate publică
1.04.1997 - 1.03.2001	Circumscripţia Sanitară Veterinară Control Alimente I Alba Iulia – medic veterinar şef de circumscripţie, având atribuţii de inspector al poliţiei sanitare veterinare
1.03.2001 - 1.02.2005	Director la Direcţia Sanitară Veterinară Alba
1.02.2005 - 06.12.2007	Director general şi Administrator unic SC ALBALACT SA
15.01.2008 – 26.04.2012	Vicepreşedinte CA SC ALBALACT SA
25.03.2008 – 31.12.2012	Director General PREFERA FOODS

*(b) Orice acord, înţelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv şi o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator*

Ciurtin Petru şi Ciurtin Petru Raul - relaţie tată-fiu, acţionari ai societăţii.

*(c) Participarea administratorului la capitalul societăţii comerciale*

Nr. crt.	Numele şi prenumele	Număr acţiuni deţinute
1	Ciurtin Petru	1.306.107
2	Ciurtin Petru Raul	1.171
3	Dragomir Dumitru	1.239.200

*(d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale*

Nu este cazul.

**4.2.** *Lista membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare prezentați următoarele informații:*

*(a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă*

Nr. crt.	Nume și prenume	Perioada
1	Ciurtin Petru Raul	Apr. 2010 – prezent director general
2	Paraschiv Bogdan	Aprilie 2006 – Dec.2007 director tehnic, Dec.2007 – Dec.2010 - director general adjunct; director tehnic Ian.2011 - prezent
3	Radovici Adrian	Ian. 2011 – prezent director financiar
4	Anca Mihaela	Ian.2008 – prezent – director resurse umane
5	Todor Cristian	Ian.2008 – prezent – director IT
6	Nicula Elena	Dec.2007 – Dec.2008 – director producție-planificare, Ian.2009 – prezent – director producție
7	Miclea Cristina	Apr. 2010 – prezent director marketing
8	Măndoiu Irina	Iulie 2010 – prezent director comercial
9	Orășan Horea	Dec.2007 – 25 01 2010 – director achiziții-operațiuni, Feb 2010 – martie 2011 director flotă, în prezent director aprovizionare materie primă.
10	Dragomir Dumitru	Mai 2008 – Iulie 2011 director financiar, director general adjunct – până la 08 06 2012

*(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*

Nu este cazul

**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

*Analiza situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:*

*a) elementele de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profiturile reinvestite; total active curente; total pasive curente*

Elemente de bilanț :

- lei -

Active	2010	2011	2012
Imobilizări corporale	111.112.189	94.603.698	86.874.606
Stocuri	18.969.495	21.765.140	21.824.824
Disponibilități bănești	2.417.297	4.539.592	3.413.177
Creanțe	45.174.556	56.806.439	50.375.936

Valoarea imobilizărilor corporale în anul 2012 a scăzut cu 9% datorită amortizării înregistrate și a vânzării de mijloace fixe. Stocurile în anul 2012 sunt la același nivel cu cele din anul 2011, datorită unui bun management al producției în ciuda creșterilor de preț a materiei prime și a produselor finite. Creanțele în anul 2012 au scăzut cu 13%, datorită politicii stricte privind încasarea la termenul convenit în contracte a clienților.

Profiturile repartizate în ultimii 3 ani se prezintă astfel:

- lei -

Anul	Profit	
2012	7.320.697	Repartizat în alte rezerve și dividende
2011	5.767.485	Repartizat în alte rezerve
2010	580.212	Repartizat în alte rezerve

Anul	Active curente	Pasive curente
2012	76.660.603	78.857.924
2011	83.111.171	91.306.493
2010	66.559.006	77.982.326

*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 și plătite*

Contul de profit și pierderi se prezintă astfel:

- lei -

Denumirea indicatorilor	2010	2011	2012
Veniturile din vânzarea mărfurilor	29.457.497	42.205.893	36.393.240
Producția vândută	242.974.403	311.041.255	327.453.946
Venituri din subvenții	0	0	0
Cifra de afaceri	261.974.403	338.250.651	343.844.878
Variația stocurilor	-360.324	1.808.733	390.407
Alte venituri	3.443.126	7.769.314	464.114
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>264.341.100</b>	<b>347.858.383</b>	<b>344.699.399</b>
Cheltuieli privind mărfurile	20.559.415	31.248.873	27.548.500
Cheltuieli cu materia primă și materiale consumabile	151.977.696	202.971.507	199.555.303
Cheltuieli cu energia și apa	4.477.543	5.002.213	5.172.503
Cheltuieli cu personalul	23.582.203	28.597.188	29.989.472
Cheltuieli cu serviciile către terți	43.535.261	55.248.544	54.971.782
Cheltuieli cu impozite și taxe	1.250.675	1.001.145	902.746
Amortizări și provizioane	13.459.848	11.743.782	12.544.956
Ch.despăgubiri, donații și active cedate	763.285	1.114.330	2.814.298
Ajustarea valorii activelor circulante	-317.731	15.833	-22.649
<b>Total cheltuieli exploatare</b>	<b>259.879.544</b>	<b>338.372.211</b>	<b>333.959.761</b>
<b>Rezultate din exploatare</b>	<b>4.461.556</b>	<b>9.486.172</b>	<b>10.739.638</b>
Venituri financiare	4.936.596	5.264.735	5.675.980
Cheltuieli financiare	8.220.701	7.941.993	7.681.125
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-3.284.105</b>	<b>-2.677.258</b>	<b>-2.005.145</b>
<b>Rezultatul curent al exercițiului</b>	<b>1.177.451</b>	<b>6.808.914</b>	<b>8.734.493</b>
Rezultatul brut al exercițiului	1.177.451	6.808.914	8.734.493
Impozit pe profit	597.239	1.041.430	1.413.796
<b>Rezultatul net al exercițiului</b>	<b>580.212</b>	<b>5.767.484</b>	<b>7.320.697</b>

- lei -

Repartizarea profitului	2010	2011	2012
Rezerve legale	133.935	(340.446)	(436.725)
Participarea salariaților și administratorilor la profit	-	-	-
Surse proprii de finanțare	446.277	5.427.038	-
Dividende de plătit	-	-	6.883.972

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



În anul 2012 s-au realizat următoarele fluxuri de numerar nete (lei)

Din activitatea de exploatare	8.211.306
Din activitatea de investiții	(664.257)
Din activitatea de finanțare	(7.675.239)
Creșteri/descreșteri de numerar	(128.463)
Sold de numerar și echivalente la începutul anului	4.539.592
Sold de numerar și echivalente la sfârșitul anului	4.459.843

Raportul Consiliului de Administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării performanțelor societății precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Director general

Ciurtin Petru Raul



Director Financiar,

Radovici Adrian

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Radovici Adrian, written over a horizontal line.