

**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE
LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE SIMPLIFICATE 2010**

NOTA 1

**Active imobilizate
-LEI-**

Elemente de active	Valoare bruta				Deprecieri Amortizare si provizioane			
	Sold 01 ianuarie	Cresteri	Reduceri	Sold 31.12.2010	Sold 01 ianuarie	Deprecieri in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold 31.12.2010
0	1	2	3	4 (1+2-3)	5	6	7	8 (5+6-7)
1. Imobilizari necorporale d.c	149.036	558	371	149.223	110.533	29.633		140.166
-program informatic integrat	141.690			141.690	105.610	27.550		133160
2. Imobilizari corporale d.c	16.676.246	1.436.151	1.366.544	16.745.853	5.223.054	1.520.322	674.436	6.068.940
a. terenuri	117.137							
b. constructii	5.083.206	110.449	635.805	4.557.850	424.044	200.561	624.605	0
c. instalatii tehnice si masini	11.368.492	533.650	116.891	11.785.251	4.753.827	1.303.422	41.655	6.015.594
d. alte imobilizari corporale	93.112	13.262	9.093	97.283	45.183	16.339	8.176	53.346
e. avansuri si imobilizari in curs	14.299	778.790	604.755	188.334				
3. Imobilizari financiare								
TOTAL 1+2+3	16.825.282	1.436.709	1.366.915	16.895.076	5.333.587	1.549.955	674.436	6.209.106

La 31.12.2010 a fost efectuata reevaluarea cladirilor si constructiilor aflate in patrimoniul societatii, de catre evaluator autorizat ANEVAR.

Reevaluarea a fost facuta la valoarea justa, iar amortizarea cumulata existenta la data evaluarii a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului. Valoarea neta, determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare, a fost recalculata la valoarea reevaluată a activului.

Asadar, referitor grupa constructii :

-intrarile in valoare de 110.449 lei reprezinta diferenta favorabila din reevaluare de 85.606 lei si modernizarea magazinului din Targoviste in valoare de 24.843 lei ;

-iesirile in valoare de 635.805 lei reprezinta amortizarea cumulata la data evaluarii de 624.605 lei, scazuta din valoarea contabila, si valoarea contabila de 11.200 lei a doua puturi de apa de la Fabrica de branzeturi Viforata , care n-au mai putut fi utilizate ca urmare a nisiparii lor si debitului foarte mic de apa, ceea ce-a facut imposibila exploatarea lor.

In perioada 2004-2009 societatea a desfasurat un amplu program de modernizare a Fabricii de produse lactate de la Targoviste, program in cadrul caruia au fost implementate 3 proiecte de investitii cu cofinatare din fonduri europene(SAPARD-FEADR) in valoare de cca 3 milioane de euro, la care s-au adaugat investitiile executate numai din surse proprii de cca 600.000 euro, ceea ce a facut posibila realizarea unei capacitati de productie in conformitate cu cerintele UE in domeniul sigurantei alimentare si autorizarea acesteia in anul 2010 de catre ANSVA pentru schimburile intracomunitare de produse. Tot in acest context, au fost autorizate si laboratoarele proprii de microbiologie si fizico-chimice, asigurandu-se conditiile de urmarire si control a calitatii materiei prime si a produselor finite

In aceeasi perioada capacitatea de procesare a fabricii a crescut de la 35.000 l/zi la cca 55.000 l/zi.

In acest context, investitiile din anul 2010 au fost orientate spre asigurarea logisticii necesare dezvoltarii pietei de achizitiei materie prima, dar mai ales spre dezvoltarea pietei de desfacere. In acest sens au fost efectuate, din surse proprii, investitii in mijloace de transport pentru achizitie si desfacere in valoare de cca 350.000 lei.

Avand in vedere faptul ca fabrica de la Targoviste este specializata in productia de produse lactate proaspete, politica societatii de-a creste capacitatea de procesare a laptelui paralel cu diversificarea productiei, a dus la luarea deciziei de-a repune in functiune Fabrica de branzeturi de la Viforata. In acest sens, in anul 2010 au inceput lucrarile de modernizare a acesti fabrici, lucrari care au insemnat investitii in valoare de cca 200.000 lei, program ce continuua si in 2011 cand se intentioneaza de fapt repunerea in functiune a fabricii. Investitiile din Fabrica de branzeturi Viforata au vizat in aceasta etapa renovarea constructiei si asigurarea utilitatilor necesare cu utilizarea echipamentelor existente, iar inlocuirea-modernizarea acestora va fi prioritate de investire in perioada urmatoare.

Nu s-au inregistrat provizioane pentru deprecierea imobilizarilor.

Din punct de vedere contabil, regimul de amortizare aplicat pentru imobilizari este liniar, iar din punct de vedere fiscal, pentru echipamentele tehnologice, a fost utilizata amortizarea accelerata.

Duratele de amortizare sunt stabilite in conformitate cu prevederile Catalogului privind duratele normale de functionare si clasificare a mijloacelor fixe aprobat prin HG 2139/2004.

Principalele durate de viata utilizate la diferitele categorii de imobilizari corporale sunt :

- cladiri	40 ani
- echipamente tehnologice	10 ani
- mijloace de transport	5 ani.

Pentru amortizarea fiscala accelerata utilizata pentru echipamentele tehnologice este constituit un provizion pentru impozit amanat in valoare de 182.126.lei.

NOTA 2

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli/deprecieri active circulante

Denumirea provizionului	Sold la 01 ianuarie	Transferuri		Sold la 31.12.2009
		In cont	Din cont	
0	1	2	3	4
Provizione pentru participarea salariatilor la profit	261.000		261.000	0
Provizioane privind impozitul amanat	232.126		50.000	182.126
Ajustari deprecieri creante-clienti	324.038	260.138	10.767	573.409
TOTAL	817.164	260.138	321.767	755.535

Provizionul pentru cheltuieli constituit in 2009, in valoare de 261.000 lei, a fost utilizat in 2010 pentru plata salariatilor ca participare la profitul anului 2009.

Necesitatea mentinerii unui provizion privind impozitul amanat, in valoare de 182.126 lei, a fost determinata de utilizarea din punct de vedere contabil a unei amortizari liniare pentru echipamentele achizitionate si utilizarea din punct de vedere fiscal a amortizarii accelerate. In 2010 a fost reluat la venituri un provizion in valoare de 50.000 lei, corespunzator amortizarii ce a fost recuperata conform graficului in 2010.

Pentru clientii incerti au fost inregistrate « ajustari de deprecieri » in valoare de 260.138 lei, corespunzator facurilor neincasate de la clienti afalti in faliment/insolvabilitate .

Constituirea provizioanelor a fost aprobata de Consiului de Administratie al societatii.

NOTA 3

Repartizarea profitului 2009

lei

Destinatia	
Profit net de repartizat	25.091
- rezerve legale	20.308
-surse de finantare	4.783

Repartizarea profitului net reprezinta propunerea Consiliului de Administratie, validarea urmand a fi efectuata de catre Adunarea Generala a Actionarilor care va aproba situatiile financiare pentru exercitiul financiar 2010

Repartizarea catre rezerve legale a valorii de 20.308 lei este rezultatul tratarii perioadelor 01.01-30.09.2010 si 01.10-31.12.2010 ca 2 ani fiscali. Rezerva este repartizarea rezultata din prima perioada fiscala.

NOTA 4

Analiza rezultatului din exploatare

LEI

Indicator	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
1. Cifra de afaceri neta	42.753.172	38.242.082
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5+6+7)	32.115.025	31.272.447
3. Cheltuielile activitatii de baza	24.768.920	23.956.976
4. Cheltuielile activitatii auxiliare	2.887.579	2.660.846
5. Cheltuieli indirecte de productie	3.660.255	3.521.145
6. Cheltuieli de administratie legate de productie	239.764	221.546
7. Cheltuieli privind marfurile achizitionate si vandute	558.507	911.934
8. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	10.638.147	6.969.635
9.Cheltuieli de desfacere	7.722.976	4.789.026
10. Cheltuieli generale de administratie	2.490.577	2.456.351
11. Alte cheltuieli de exploatare	576.866	433.987
12. Alte venituri din exploatare	663.062	736.538
13. Rezultatul din exploatare	510.790	26.809

Referitor comparabilitate cifra de afaceri neta 2010 fata de 2009,mentionam faptul ca incepand cu anul 2010, conform reglementarilor contabile actuale, reducerile comerciale acordate ulterior facturarii au fost deduse din cifra de afaceri, in timp ce in anul 2009 reducerile au fost considerate cheltuieli de exploatare, respectiv de desfacere.Asadar,in anul 2010 cifra de afaceri, comparativ cu 2009, a fost redusa cu valoarea reducerilor comerciale acordate supermarketurilor de 2.726.777 lei, reducandu-se corespunzator si cheltuielile de desfacere.

NOTA 5

Situatia creantelor si datoriilor

a. Situatia creantelor :

Creante	Sold 31.12.2010	<u>Lei</u> Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Total, din care :	4.558.444	4.558.444	
- furnizori debitori	3.252	3.252	
- clienti-provizioane	4.460.673	4.460.673	
-debitori	2.792	2.792	
- creante cu bugetul statului	82.006	82.006	
- alte creante	9721	9721	

Pentru clientii incerti au fost inregistrate in 2010 « ajustari de depreciere » in valoare de 260.138 lei,corespunzator facurilor neincasate de la clienti afalti in faliment/insolvabilitate ,dintre care mentionam :

- IVET Logistic 83.980 lei ;
- Gremilact SRL Galati 129.774 lei ;
- Pop Com SRL Pitesti 23.335 lei ;
- Hard Discount SRL Brasov 13.931 lei ;

b. Situatia datoriilor :

Datorii	Sold 31.12.2010	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	Intre 1- 5 ani	Peste 5 ani
Total, din care :	3.579.343	3.579.343		
- datorii comerciale+efecte de comert	2.932.765	2.932.765		
- obligatii bugetare	369.616	369.616		
- avansuri clienti	7.143	7.143		
-datorii in legatura cu personalul	247.635	247.635		
-alte datorii	22.184	22.184		

Datoriile societatii sunt curente, neinregistrandu-se datorii restante la nici o categorie.

In cursul anului 2010 obligatiile bugetare au fost achitate in cuntemul si termenele legale.

Societatea nu are incheiate contracte de leasing operational sau financiar.

Avand in vedere faptul ca societatea deruleaza contracte de vanzare a produselor cu institutii bugetare, in care sunt solicitate scrisori de garantie de buna executie, pentru a nu fi blocate lichiditati, a fost contractata o facilitate de credit pentru emiterea scrisorilor de garantie, in valoare de 400.000 lei, cu Raiffeisen Bank Targoviste, facilitate garantata cu ipoteca pe Sectia de branzeturi Aninoasa.

Avand in vedere actuala conjunctura economica, pentru evitarea unui blocaj in activitatea societatii, in 2010 a fost contractata o linie de credit in valoare de 1.500.000 lei cu Raiffeisen Bank Targoviste, linie garantata cu ipoteca pe Fabrica de branzeturi Viforata si creante cesionate in favoarea bancii, linie care n-a fost utilizata.

NOTA 6

Principii, politici si metode contabile

a. Standarde contabile aplicate

Societatea a intocmit situatiile financiare in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata si cu prevederile reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMFP nr. 3055/2009.

Baza intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt exprimate in "LEI" si au fost intocmite pe baza balantei de verificare sintetice pusa de acord cu situatia din conturile contabile analitice ale societatii.

b. Continuitatea activitatii

In perioada 2004-2009 societatea a desfasurat un amplu programul de modernizare a Fabricii de produse lactate de la Targoviste, program in cadrul caruia au fost implementate 3 proiecte de investitii cu cofinatarie din fonduri europene(SAPARD-FEADR) in valoare de cca 3 milioane de euro, la care s-au adaugat investitiile executate din surse proprii de cca 600.000 euro, ceea ce a facut posibila realizarea unei capacitati de productie in conformitate cu cerintele UE in domeniul sigurantei alimentare si autorizarea in anul 2010 de catre ANSVA pentru schimburile intracomunitare de produse.

In acelasi sens, in anul 2010 au inceput lucrarile de modernizare a acesti Fabrici de branzeturi de la Viforata, lucrari care au insemnat investitii in valoare de cca 200.000 lei ,program ce continua si in 2011 cand este programata repunerea in functiune a fabricii.

Din analiza bilantului, reiese echilibrul financiar al firmei, societatea dispunand de resursele necesare continuarii activitatii.

In prezent nu sunt cunoscute elemente care ar afecta continuitatea activitatii societatii, insa nu pot fi ignorate efectele crizei economice pe care le resimte si SC LACTATE NATURA , mai ales in ceea ce priveste fluxul de numerar si concurenta acerba de pe piata lactatelor.

c. Imobilizari corporale

La 31.12.2010 s-a efectuat reevaluarea cladirilor si constructiilor la valoarea justa, de catre evaluatori autorizati, astfel incat in bilantul societatii la 31.12.2010 constructiile si cladirile sunt inregistrate la valoarea justa stabilita prin raportul de evaluare.

Valoarea rezervei din reevaluare la inceputul anului fiscal a fost de 137.378 lei, la sfarsitul anului au fost inregistrate rezerve din reevaluare de 85.706 lei si au fost transferate la rezerve realizate din surplusul de reevaluare libere fiscal 8928 lei, reprezentand amortizarea aferenta reevaluarii inclusa la impozitare. La sfarsitul anului, rezerva din reevaluare insumeaza 214.156 lei.

Din punct de vedere contabil, regimul de amortizare aplicat pentru imobilizari este liniar, iar din punct de vedere fiscal, pentru echipamentele tehnologice, a fost utilizata amortizarea accelerata.

Duratele de amortizare sunt stabilite in conformitate cu prevederile Catalogului privind duratele normale de functionare si clasificare a mijloacelor fixe aprobat prin HG 2139/2004.

Cheltuielile cu repartitia si intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau mentine valoarea acestor active, sunt recunoscute in Contul de Profit si Pierdere la data efectuarii lor, iar cele efectuate in scopul cresterii capacitatii de productie sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a mijlocului fix.

d. Stocuri

Reguli de evaluare la intrare :

- a. materiile prime, materialele consumabile, obiectele de inventar, ambalajele si marfuri se evalueaza si inregistreaza la costul de achizitie ;
- b. produsele finite si semifabricatele se inregistreaza si evalueaza la costul de productie.

Metoda utilizata la iesirea din gestiune a stocurilor :

- a. metoda CMP pentru stocurile de materiile prime, materialele consumabile, obiectele de inventar , ambalajele si marfuri ;
- b. metoda FIFO pentru stocurile de produsele finite si semifabricate.

e. Creante si datorii

Creantele sunt evaluate la valoarea estimata a fi realizata.

Datoriile sunt evaluate la valoarea lor nominala.

Datoriile in valuta sunt reevaluate la cursul BNR din 31.12.2010.

f. Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti si alte echivalente sunt reprezentate de disponibilitati, numerar si alte valori..Disponibilitatile in valuta sunt reevaluate la cursul BNR din 31.12.2010.

g. Contributii pentru angajati

Societatea plateste contributii la bugetul de stat pentru asigurari sociale, ajutor de somaj, accidente si risc, asigurari de sanatate conform nivelelor stabilite prin Lege si aflate in vigoare .

h.Recunoasterea veniturilor

- veniturile din vanzarea bunurilor se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparator, al livrarii lor, pe baza facturii sau avizului de expeditie care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective catre clienti ;
- veniturile din prestarea serviciilor se inregistreaza in contabilitate pe masura efectuarii lor ;
- veniturile din dobanzi si chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente ;
- veniturile din provizioane se inregistreaza cand nu se mai justifica mentinerea provizioanelor respective .

i.Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile de exploatare sunt inregistrate in contabilitate in momentul in care apar.

Cheltuielile cu dobanzile sunt inregistrate in momentul in care apar, dar nu sunt incluse in costul de productie.

NOTA 7

Participatii si surse de finantare

Actiuni	LEI	Nr. actiuni
Capitalul social total, din care :	6.174.515	2.469.806
- capitalul social subscris si varsat	6.174.515	2.469.806

Capitalul social nu a inregistrat modificari in anul 2010.Societatea nu a emis obligatiuni.

NOTA 8

Informatii privind salariatii, administratori si directori

In cursul exercitiului financiar nu au fost acordate avansuri sau facilitati de credit directorilor sau administratorilor.

Consiliul de Administratie considera confidentiale salariile directorilor.

Informatii salariatii

Nr. mediu aferent exercitiului financiar, din care :	219
- personal direct productiv	128
- personal indirect productiv	61
- TESA	30
- salarii aferente exercitiului financiar	3.871.761
- participarea salariatilor la profitul anului 2010	245.510
- cheltuieli cu tichete de masa	404.051
- cheltuieli cu asigurarile sociale	831.828
- cheltuieli cu somajul	19.207
- cheltuieli cu asigurarile de sanatate	216.119
- alte cheltuieli sociale	94.641

NOTA 9

Principalii indicatori economico-financiari

	31.12.2009	31.12.2010
1. Indicatori de lichiditate :		
a. Lichiditatea curenta	2,68	2.81
b. Lichiditatea imediata	1,85	2.3
2. Indicatori de risc :		
a. Grad de indatorare	0	0
3. Indicatori de gestiune		
a. Viteza de rotatie a stocurilor		
- nr. de ori	17,4	20.7
- nr. de zile	21,0	17.6
b. Viteza de rotatie a debitelor clienti		
- nr. de ori	7,7	7.4
- nr. de zile	47,4	49.3
c. Viteza de rotatie a creditelor furnizori		
- nr. de ori	11,4	11.0
- nr. de zile	32,0	33.3
d. Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
- nr. de ori	3,7	3.6
e. Viteza de rotatie a activelor totale		
- nr. de ori	1,9	1.8
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	5,5	0,5
Marja bruta din vanzari (%)	1.8	0.2
5. Indicatori de echilibru		
Fondul de rulment(lei)	6.486.753	6.497.076
Nevoia de fond de rulment (lei)	4.459.677	3.523.642
Trezoreria neta (lei)	2.027.076	2.973.434

Fondul de rulment constituie o marja de securitate pentru firma si pentru creditorii sai ,o premisa a asigurarii independentei financiare fata de terti.

NOTA 10

Alte informatii

SC LACTATE NATURA SA, cu sediul in Targoviste, B-dul Independentei, nr.23, jud.Dambovita, are ca obiect de activitate prelucrarea laptelui si este organizata ca societate pe actiuni, in conformitate cu Legea 15/1990, inregistrata la ORC Dambovita sub nr. J 15/376/1991, avand cod unic de inregistrare 912465.

Volumul si structura cifrei de afaceri

	LEI	
	2009	2010
- productia vanduta	42.116.791	37.080.002
- venituri din vanzarea marfurilor	589.976	1.094.616
- venituri din prestarea serviciilor	8.288	
- venituri din chirii	41.897	67.464
Cifra de afaceri total	42.753.172	38.242.082

Cifra de afaceri a fost realizata pe piata interna,societatea nu efectueaza livrari intracomunitare sau export.

Referitor comparabilitate cifra de afaceri neta 2010 fata de 2009,mentionam faptul ca incepand cu anul 2010, conform reglementarilor contabile actuale, reducerile comerciale acordate ulterior facturarii au fost deduse din cifra de afaceri, in timp ce in anul 2009 reducerile au fost considerate cheltuieli de exploatare. Asadar,in anul 2010 cifra de afaceri,comparativ cu 2009, a fost redusa cu valoarea reducerilor comerciale acordate hypermarketurilor de 2.726.777 lei,reducandu-se corespunzator si cheltuielile de exploatare.

Profitul obtinut este numai din activitatea curenta a societatii. Rezultatul exercitiului pentru 2010 este de 74.978 lei., iar rezultatul fiscal rezultat in urma reconcilierii pentru cele doua perioade fiscale(01.01-30.09.2010 si 01.10-31.12.2010) este de 58.108 lei.

Situatiile financiare anuale au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu prevederile reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aprobate prin OMFP nr. 3055/2009.

PRESEDINTE
CONSILIUL DE ADMINISTRATIE,
Jr. Patrichi Ion

Director Economic,
Ec. Laptas Cristina