

SC LACTATE NATURA SA
CIF RO 912465
Bd. Independentei, nr. 23
Targoviste- Dambovita

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2015

SC LACTATE NATURA SA, cu sediul in Targoviste, B-dul Independentei, nr. 23, are ca obiect de activitate procesarea laptelui si este organizata ca societate pe actiuni, in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, inregistrata la ORC Dambovita sub nr. J15/376/1991, avand Cod Unic de Inregistrare RO 912465.

Administrarea societatii a fost asigurata de catre Consiliul de Administratie, in urmatoarea componenta :

- Ing.Gavrila Ion – presedinte
- Ing.Ungureanu Ion -membru
- Ing.Vigaru Ion-membru
- Ec.Mihai Marian-membru
- Ec.Erculescu Florica-membru

1.SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

Tinand cont de contul de profit si pierdere, intocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice, in perioada analizata, comparativ cu aceeași perioada a anului 2014, SC Lactate Natura SA a realizat urmatoarele venituri :

	LEI		
Venituri	Realizat 2014	Realizat 2015	%
a. Venituri din exploatare	23.235.729	23.822.173	102,52
-venituri din productie	20.427.731	22.159.459	108,47
-venituri din vanzarea marfurilor	2.816.374	1.359.995	48,25
-venituri din prestari servicii	154.610	694	0
-venituri din chirii	20.210	49.788	245,0
-alte venituri	210.437	998.430	475,23
-venituri din subventii pentru investitii (SAPARD)	771.819	0	0
-reduceri comerciale acordate	-1.165.452	-746.193	64,03
b. Venituri financiare, din care :	254	2.359	0
Dobanzi	95	95	0
c. Venituri extraordinare	0	0	
TOTAL VENITURI	23.235.983	23.824.532	102,53

In anul 2015 societatea a realizat o cifra de afaceri de 22.911.870 lei, cu 3,7 % mai mare decat cifra de afaceri realizata in 2014. Cifra de afaceri neta a fost diminuata cu reducerile comerciale « acordate » super-hypermarketurilor, reduceri care insumeaza 746.193 lei, stiuta fiind politica acestora de-a retine de la furnizorii de bunuri discounturi considerabile.Volumul vanzarilor prin retea de super-hypermarketurilor este de cca 70% din cifra de afaceri a societatii.In acelasi registru se inscrie politica super-hypermarketurilor de a creste cota de piata pentru marcile proprii private , cu preturi extrem de mici afisate la raft, in detrimentul marcilor nationale.

Nivelul veniturilor realizate depind in egala masura atat de cantitatea de lapte materie prima procesata cat si de pretul care poate fi obtinut din piata pentru produsele lactate vandute. Chiar daca in anul 2015 cantitatea de lapte procesata a fost cu 11,5 % mai mare decat cantitatea procesata in 2014, faptul ca piata a fost invadata de produse lactate din import mult mai ieftine, societatea a inregistrat o reducere a pretului de vanzare al produselor lactate de 6%, cu o influenta nefavorabila directa in venituri de 1.163.375 lei.

Cresterea gradului de utilizare a capacitatii de productie de la Targoviste la un nivel care sa permita generarea unor rezultate economice favorabile, cresterea cotei de piata , sunt prioritare pentru conducerea societatii, insa un obiectiv greu de indeplinit fara masuri concrete de sprijin a procesatorilor autohtoni de catre statul roman.

Principalele grupe de produse realizate in 2015, comparativ cu 2014, au fost :

GRUPE PRODUSE	U.M.	2014	2015	%
Lapte consum	hl	8152	19.701	241,7,6
Produse acidulate	hl	28.743	26.059	90,6
Smantana	to	864	1.265	146,4
Unt	to	63,4	46	73,0
Branzeturi (inclusiv proaspete)	to	230	230	100,0

Cheltuielile efectuate in anul 2015, comparativ cu anul 2014, grupate dupa natura lor conform reglementarilor contabile prin OMFP nr. 1802/2014, au fost urmatoarele :

LEI

Cheltuieli	Realizat 2014	Realizat 2015	%
a. cheltuieli pentru exploatare, din care :	26.082.607	26.349.381	101,0
-cheltuieli materiale	16.745.388	17.598.473	105,0
-cheltuieli cu personalul, din care :	3.271.007	3.452.164	105,5
-cheltuieli cu salariile	2.485.475	2.784.719	112,0
-tichete de masa	108.574	24.182	22,2
-cheltuieli cu amortizarile	690.116	626.553	90,7
-cheltuieli deprecieri active-creante	212.133	0	0
b. cheltuieli financiare	32.606	52.134	157,6
c. cheltuieli extraordinare	0	0	
TOTAL	26.115.213	26.401.515	101,0

Avand in vedere situatia existenta din zona veniturilor, redimensionarea tuturor categoriilor de cheltuieli a fost prioritara.

Influenta majorarilor de salarii legale obligatorii acordate in 2015, este masurata prin cresterea cheltuielilor privind salariile cu 299.244 lei, crestere care nu a putut fi compensata cu reducerea de personal sau a timpului de lucru.

Cresterea cheltuielilor materiale a fost determinata de cresterea cu 11.5% a cantitatii de materie prima procesata si intr-o structura care a solicitat costuri de ambalare.

Rezultatul nefavorabil din exploatare este consecinta directa a scaderii productiei la limita posibilitatii de absorbtie a acesteia de catre piata de desfacere, concomitent cu reducerea pretului de livrare a produselor lactate determinata de prezenta produselor lactate din import la preturi extrem de mici si de presiunea exercitata de hypermarketuri pentru obtinerea de la producatorii autohtoni a unor preturi foarte mici si a unor discounturi excesiv de mari, hypermarketuri care controleaza de fapt piata in Romania.

Corespunzator gruparii veniturilor si cheltuielilor dupa natura lor, rezultatele obtinute in anul 2014 au fost urmatoarele :

LEI		
Rezultate	Realizat 2014	Realizat 2015
a. rezultat din exploatare	-2.845.878	-2.527.208
b. rezultat financiar	-32.352	-48.775
c. rezultat extraordinar	0	0
rezultat brut	-2.879.230	-2.576.983
impozit pe profit	0	0
rezultat net	-2.879.230	-2.576.983

Chiar daca pretul mediu de achizitie a laptelui materie prima a fost mai mic in 2015 fata de 2014 cu cca 0.1222 lei/l, presiunea asupra pretului de desfacere a produselor a determinat reducerea indicelui de valorificare a laptelui cu cca 0.1524 lei/l , ceea ce se masoara intr-o influenta nefavorabila in rezultatul de exploatare de 1.163.375 lei.

Rezultatul nefavorabil din exploatare, sintetizand informatiile prezentate la venituri, este consecinta directa a scaderii productiei la limita posibilitatii de absorbtie a acesteia de catre piata de desfacere, concomitent cu reducerea pretului de livrare a produselor lactate determinata de prezenta produselor lactate din import la preturi extrem de mici si de presiunea exercitata de hypermarketuri pentru obtinerea de la producatorii autohtoni a unor preturi foarte mici si a unor discounturi excesiv de mari, hypermarketuri care controleaza de fapt piata in Romania.

ACOPERIREA PIERDERII CONTABILE

Avand in vedere cerintele Art 19 alin 4 din Legea contabilitatii nr 82/1991 ,republicata cu modificarile si completarile ulterioare, precum si ale pct.423 din Ordinului MFP nr1802/2014 privind aprobarea Reglementarilor contabile, potrivit carora „*Pierderea contabila se acopera din profitul exercitiului financiar si cel reportat, din rezerve, prime de capital.....ordinea surselor este la latitudinea adunarii generale a actionarilor, respectiv a consiliului de administratie.*” propunem Adunarii Generale a Actionarilor aprobarea **acoperii pierderilor contabile** inregistrate in exercitiile financiare aferente anilor 2011,2012,2014 si 2015, cu « Rezervele » constituite din **profitul net** si inregistrate in « **Alte rezerve** » in valoare de **6.977.589 lei**. Acoperirea pierderii contabile urmand a fi efectuata in ordine cronologica a inregistrarii pierderii, pana la utilizare in totalitate a rezervei .

2.SITUATIA PATRIMONIALA la 31.12.2015 prezinta urmatoarea structura :

LEI			
	31.12.2014	31.12.2015	%
ACTIV	14.307.031	13.260.241	92,7
1.Active imobilizate total, din care :	7.858.717	6.986.993	88,9
a. imobilizari necorporale	2.126	2.143	71,8
b. imobilizari corporale	7.856.591	6.984.850	100,8
c.imobilizari financiare			
2.Active circulante total, din care :	6.386.021	6.227.144	97,5
a. stocuri	1.836.712	1.790.696	97,5
b. creante	3.594.586	3.802.637	105,8
c. disponibilitati	204.828	200.294	98,0
d. alte investitii –bilete la ordin	749.895	433.517	57,8

3. Conturi de regularizare	62.293	46.104	74,2
PASIV	14.307.031	13.260.241	92,7
1. Capitaluri proprii, din care :	8.467.186	5.730.153	67,7
-capital social	6.174.515	6.174.515	100,0
-rezerve legale	662.545	662.545	100,0
-rezerve din reevaluare	384.080	170.882	44,3
-alte rezerve	7.174.863	7.035.798	98,0
-rezultatul exercitiului	-2.879.230	-2.576.983	89,5
-rezultat reportat	-3.049.587	-5.736.604	188,1
2. Subventii pentru investitii	0	0	
3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0	
4. Datorii total, din care :	5.839.845	7.530.088	128,9
-datorii financiare	825.065	1.054.152	127,8
-furnizori	4.583.186	6.125.836	133,6
-datorii catre bugetul de stat/inst. publice	200.484	135.795	67,5
-alte datorii	231.110	214.305	92,6
5. Conturi de regularizare			

Se poate constata o diminuare a elementelor patrimoniale de activ, respectiv mijloace, si o crestere a datoriilor , in primul rand al celor comerciale, consecinta directa a rezultatului financiar nefavorabil inregistrat de societate.

2.a ACTIVELE IMOBILIZATE :

Cladirile si constructiile aflate in patrimoniul societatii au fost reevaluate la 31.12.2013 de catre evaluator autorizat ANEVAR. Reevaluarea a fost efectuata la valoarea justa, iar amortizarea cumulata existenta la data evaluarii a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului.

Investitiile efectuate in anul 2015 au constat in :

-achizitia unei linii de ambalat produse acidofile la pahar, cu o capacitate de 4000buc/h , avand in vedere necesitatea cresterii capacitatii de amabalare, pentru indeplinirea cerintelor de distributie a laptelui pentru elevii din judetul Dambovita , ca urmare a incheierii contactului de furnizare lapte pentru elevii din judet, pentru perioada 2014-2018 ;

Iesirile de mijloace fixe inregistrate in 2015 reprezinta :

-vanzarea activului « Ferma Branistea », activ neutilizat in activitatea curenta a societatii ;

-vanzarea activului « Centrul de lapte Salcuta », activ neutilizat in activitatea curenta a societatii ;

-casarea mijloacelor fixe, amortizate integral, si care nu mai indeplineau conditiile tehnice pentru exploatare.

Instrainarea activelor mentionate au favorizat cresterea fluxului de numerar pentru societate si eliminarea unor cheltuieli neeconomice de cca 18.000 lei/ lunar (paza obiectivelor, impozite/ taxe locale, utilitati...)Activele instrainate au reprezentat 7% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele imobilizate.

Instrainarea activelor neutilizate de catre societate (Fabrica de branzeturi Gaiesti si Sectia de branzeturi Aninoasa) va continua si in 2016 , masura care va duce la imbunatatirea fluxului de numerar si degrevand societatea de cheltuieli neeconomice.

2.b. ACTIVELE CIRCULANTE

Situatia stocurilor

Stocurile de materiale sunt la nivelul care asigura desfasurarea normala a activitatii, iar stocurile de produse finite, care la 31.12.2015 insumau 416.761 lei, pana la data intocmirii raportului au fost valorificate.

Nu sunt stocuri depreciate, deci nu au fost constituite provizioane cu aceasta destinatie.

Situatia creantelor

Drepturile de creanta asupra clientilor, in valoare totala de 4.831.459 lei, cuprind sume aferente clientilor incerti in valoare de 1.395.301 lei pentru care au fost constituite, in anii precedenti, « ajustari de depreciere » in valoare de 1.395.301 lei, provizioane care se gasesc incontinuare in evidentele societatii, situatia juridica a clientilor in cauza nefiind finalizata.

Dintre clientii incerti cu sume semnificative, pentru care au fost constituite « ajustari de depreciere », mentionam:

-SC PIC SRL Pitesti	272.866 lei
- Minimax Discount SRL	232.343 lei ;
-Euronet SRL	209.126 lei
-Gremilact SRL Galati	127.045 lei ;
-COS –Mechel Targoviste	106.295 lei
-IVET Logistic	81.458 lei ;
-Paulact Harghita SA	63.014 lei.
-Gamolact SRL	51.879lei
-Partner Grup Bacau SRL	48.697 lei ;
-Dancudana SRL	37.833 lei

Pe vechimi, situatia clientilor se prezinta astfel :

- sub 30 zile..... . 1.868.735 lei ;
- intre 30-60 zile..... 568.984 lei ;
- intre 60-90 zile..... 96.005 lei ;
- intre90-180 zile.... 128.718 lei ;
- intre180-360 zile..... 12.480 lei ;
- peste 360 zile 2.156.537 lei

Creantele peste 360 zile reprezinta in primul rand facturi emise in favoarea clientilor incerti constituindu-se in acest sens provizioane.

Creantele cu bugetul statului sunt legate de TVA, respectiv societatea fiind in situatia de-a inregistra TVA de recuperat ca urmare a reducerii cotei de TVA pentru alimente la 9%.Mentionam faptul ca rambursarea sau compensarea TVA –ului de rambursat cu alte datorii la bugetul de stat se solutioneaza de catre Administratia financiara intr-un termen rezonabil de la solicitare.

2.c. SITUATIA DATORIILOR

Avand in vedere faptul ca cca 50% din creantele comerciale ale societatii au depasit termenul contractual de incasare, cu implicatii majore in generarea fluxului de numerar necesar desfasurarii activitatii, *au fost renegociate termenele de plata cu furnizorii*, astfel incat datoriile comerciale sunt in termenele de plata convenite.

Cu toate dificultatile existente in fluxul de numerar, in cursul anului 2015, obligatiile bugetare au fost achitate in cunctumul si termenele legale

Societatea nu are incheiate contracte de leasing operational sau financiar.

Pentru acoperirea nevoilor temporare de finanatare si pentru obtinerea scrisorilor de garantie, necesare derularii contractelor de vanzare a produselor lactate cu institutiile bugetare, societatea a contractat o linie de credit in valoare de 1.500.000 lei cu Raiffeisen Bank Targoviste. Garantarea liniei de credit a fost efectuata cu ipoteca pe Fabrica de branzeturi Viforata si cesionarea creantelor comerciale, de la 5 hipermarketuri, in favoarea Raiffeisen Bank Targoviste. In 2015 linia de credit a fost utilizata partial /temporar, iar la 31.12.2015 societatea inregistra o descoperire de cont in valoare de 1.054.152 lei. Dobanzile inregistrate si platite in anul 2015, pentru utilizarea liniei de credit in 2015, au fost de 39.332 lei. In interiorul liniei de credit, societatea beneficiaza de scrisori de garantie bancara in limita totala de 400.000 lei.

2.d. CAPITALURILE PERMANENTE

1) Capitalurile proprii

a) Capitalul social nu a inregistrat modificari in cursul anului 2015 acesta ramand la valoarea de 6.174.515 lei , corespunzator unui numar de 2.469.806 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune..

Actiunile societatii sunt tranzactionate pe platforma alternativa AERO – administrata Bursa de Valori Bucuresti Evidenta actionarilor este tinuta de catre Depozitarul Central.

Structura actionarilor la 31.12.2015, conform registrului primit de la Depozitarul Central, avea urmatoarea componenta:

-SIF OLTENIA	39,7172 % ;
-REVAN COM SA	14,6570 % ;
-PROGAL VITARDE SRL	11,9038 %
-Alte persoane juridice	28,2680 %
-Persoane fizice	5,4540 %

~~b) Rezervele legale nu au inregistrat modificari.~~

c) Pierderea inregistrata in 2015 diminueaza capitalurile proprii ale societatii cu suma de 2.576.983 lei.

3.ACTIVITATEA SOCIETATII PRIVIND MANAGEMENTUL RISCURILOR

Expunerea societatii fata de *riscul de pret* este *mediu* fiind determinat de presiunea efectuata de pretul produselor similare ajunse in tara din spatiu intracomunitar sau ex-comunitar .In timp ce pe piata de desfacere se fac presiuni pentru reducerea pretului de livrare, pe piata de achizitie se fac presiuni, din partea fermierilor, pentru cresterea pretului laptelui materie prima. Mentinerea echilibrului intre pretul de livrare al produselor finite si pretul de achizitie al materiei prime este un obiectiv central al conducerii societatii.Ridicarea cotele de lapte , la nivelul UE, incepand cu 30 aprilie 2015, au avut efect direct, nefavorabil pentru societate, atat asupra pretului de achizitie al laptelui dar si asupra pretului de vanzare a produselor lactate.

Legat de *riscul de credit*, putem vorbi de un *risc mare* in cazul creditelor clienti, avand in vedere numarul mare si diversitatea tipurilor de clienti.In actuala conjunctura economica orice client este un potential neplatitor. Este deja cunoscuta politica firmelor , care intampina dificultati in procurarea lichiditatilor necesare achitarii datoriilor, sa solicite intrarea in insolventa, cu toate implicatiile negative asupra clientilor care nu-si mai pot recupera creantele. Pentru limitarea acestui risc se procedeaza la studierea bonitatii clientilor, avand in vedere informatiile disponibile public despre acestia, toate livrarile au la baza contracte de vanzare, este implementata o procedura strica pentru urmarirea respectarii termenelor de plata.

Referitor la *riscul de lichiditate*, un indicator al lichiditatii imediate de 0.59 indica un *risc mediu*. Politica societatii este de a mentine un nivel al lichiditatii astfel incat sa poata fi onorate in termen toate obligatiile societatii, fie ele comerciale, salariale sau bugetare. Eventualele neconcordante care ar putea aparea in fluxul de numerar planificat, sunt acoperite printr-o linie de credit deschisa la Raiffeisen Bank. Linia de credit, reprezinta o masura in plus de siguranta, in efectuarea la timp a platilor, in evitarea unor blocaje care ar putea aparea pe termen scurt. In aceesi directie se inscrie si politica societatii de-a instraina activele neutilizare in activitatea curenta, devrevand societatea de cheltuieli neeconomice imbunatatind in acelasi timp fluxul de numerar.

4. ORGANIZAREA CONTROLULUI INTERN

Controlul asupra operatiunilor patrimoniale inregistrate in contabilitate s-a efectuat de d-na Pletea Daniela-Director Economic, de catre auditorul financiar si auditorul intern al societatii .

Controlul intern de gestiune functioneaza in subordinea Directorului General si isi desfasoara activitatea conform planului aprobat de Directorul General al societatii.

5. ORGANIZAREA SI CONDUCEREA CONTABILITATII

In anul 2015, societatea a organizat si condus contabilitatea cu respectarea Legii contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, si cu prevederile Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale, aprobate prin OMFP nr. 1802/2014.

Inregistrarea operatiunilor patrimoniale in contabilitate s-a efectuat cronologic, cu respectarea succesiunii documentelor justificative, in conturi sintetice si analitice potrivit planului general de conturi si normelor emise in acest sens.

Amortizarea mijloacelor fixe a fost calculata in regim liniar.

Societatea a respectat principiul permanentei metodelor impus de reglementarile contabile in vigoare, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Contabilitatea veniturilor si cheltuielilor a fost tinuta pe feluri de venituri, respectiv cheltuieli, in conformitate cu cerintele reglementarilor contabile in vigoare.

Inventarierea patrimoniului s-a desfasurat in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, a OMFP nr 2861/2009 si in baza Deciziei nr 89/31.12.2015 emisa de Directorul General al societatii.

Regulile de intocmire a bilantului au fost respectate, posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate in contabilitate si puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale pe baza inventarului.

Bilantul contabil a fost intocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice, pusa de acord cu situatia din conturile analitice ale societatii la 31.12.2015.

Societatea a intocmit situatiile financiare in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, si cu prevederile Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale, aprobate prin OMFP nr. 1802/2014.

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Ing. Gavrița Ion
