

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

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2016

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 :

a) perioada 01.01.2016-08.12.2016

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

b) perioada 09.12.2016-31.12.2016

- Ing.Paunia Ioan – presedinte
- Ing.Ungureanu Ion -membru
- Ing.Saveluc Dan-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 2015, SC Lactate Natura SA a realizat urmatoarele venituri :

LEI			
Venituri	Realizat 2015	Realizat 2016	%
a. Venituri din exploatare	23.822.173	21.479.774	90,17
-venituri din productie	22.159.459	20.388.006	92,00
-venituri din vanzarea marfurilor	1.359.995	1.546.858	113,74
-venituri din prestari servicii	694	6.968	
-venituri din chirii	49.788	19.470	39,10
-alte venituri	998.430	149.691	14,99
-venituri din subventii pentru investitii (SAPARD)	0	0	0
-reduceri comerciale acordate	-746.193	--631.219	84,59
b. Venituri financiare, din care :	2.359	1054	0
Dobanzi	95	15	0
c. Venituri extraordinare	0	0	
TOTAL VENITURI	23.824.532	21.480.828	90,17

In anul 2016 societatea a realizat o cifra de afaceri de 21.626.250 lei, cu 5.6 % mai mica decat cifra de afaceri realizata in 2015. Cifra de afaceri neta a fost diminuată cu reducerile comerciale « acordate » super-hypermarketurilor, reduceri care insumeaza 631.219 lei, stiuta fiind politica acestora de-a retine de la furnizorii de bunuri discounturi

considerabile. Volumul vanzarilor prin rețeaua de super-hypermarketurilor este de cca 60% din cifra de afaceri a societății. În același registru se înscrie politica super-hypermarketurilor de a crește cota de piață pentru marcele proprii private, cu preturi extrem de mici afișate la raft, în detrimentul marcelor naționale.

În anul 2016 cantitatea de lapte procesată a fost cu 7% mai mică decât cantitatea procesată în 2015, nu din cauza lipsei de materie primă ci, din cauza « invaziei » pietei autohtone cu produse din spațiul UE, produse care ajung în România la preturi foarte mici ceea ce face ca producția autohtonă să nu mai fie sustenabilă. Piața este invadată de produse lactate din import, mult mai ieftine, punând într-o situație dificilă producătorii autohtoni.

Cresterea gradului de utilizare a capacității de producție de la Targoviste, la un nivel care să permită generarea unor rezultate economice favorabile, creșterea cotei de piață, sunt prioritare pentru conducerea societății.

Principalele grupe de produse realizate în 2015, comparativ cu 2016, au fost :

GRUPE PRODUSE	U.M.	2015	2016	%
Lapte consum	hl	19.701	18.848	95,67
Produse acidulate	hl	26.059	23.175	88,94
Smantana	to	1.265	1.303	103,00
Unt	to	46	41	89,13
Branzeturi (inclusiv proaspete)	to	230	176	76,52

Cheltuielile efectuate în anul 2016, comparativ cu anul 2015, grupate după natura lor conform reglementărilor contabile prin OMFP nr. 1802/2014, au fost următoarele :

LEI

Cheltuieli	Realizat 2015	Realizat 2016	%
a. cheltuieli pentru exploatare, din care :	26.349.381	23.748.407	90,12
-cheltuieli materiale	17.598.473	15.192.352	86,32
-cheltuieli cu personalul, din care :	3.452.164	3.751.155	108,66
-cheltuieli cu salariile	2.784.719	3.035.739	109,01
-tichete de masa	24.182	0	
-cheltuieli cu amortizarile	626.553	550.575	87,87
-cheltuieli deprecieri active-creante	0	0	0
b. cheltuieli financiare	52.134	55.647	106,73
c. cheltuieli extraordinare	0	0	
<b>TOTAL</b>	<b>26.115.213</b>	<b>23.804.054</b>	<b>91,15</b>

Având în vedere situația existentă din zona veniturilor, redimensionarea tuturor categoriilor de cheltuieli a fost prioritară.

Prin reducerea prețului mediu de achiziție a laptelui materie primă cu 0.055 lei/l și creșterea gradului de valorificare cu 0.05 lei/l, s-a realizat o compensare parțială a efectului negativ, a reducerii cantității de lapte procesat, în rezultatele financiare ale societății.

Influența majorărilor de salarii legale obligatorii acordate în 2016, este măsurată prin creșterea cheltuielilor privind salariile cu 298.991 lei, creștere care nu a putut fi compensată cu reducerea de personal sau a timpului de lucru.

Corespunzator gruparii veniturilor si cheltuielilor dupa natura lor, rezultatele obtinute in anul 2016 au fost urmatoarele :

LEI		
Rezultate	Realizat 2015	Realizat 2016
a. rezultat din exploatare	-2.527.208	-2.268.633
b. rezultat financiar	-48.775	-54.593
c. rezultat extraordinar	0	0
rezultat brut	-2.576.983	-2.323.226
impozit pe profit	0	0
rezultat net	-2.576.983	-2.323.226

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 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 31.12.2016**

prezinta urmatoarea structura :

LEI			
	31.12.2015	31.12.2016	%
<b>ACTIV</b>	13.260.241	16.445.438	124,02
1.Active imobilizate total, din care :	6.986.993	11.623.859	166,36
a. imobilizari necorporale	2.143	1.137	53,06
b. imobilizari corporale	6.984.850	11.622.722	166,40
c.imobilizari financiare			
2.Active circulante total, din care :	6.227.144	4.751.698	76,31
a. stocuri	1.790.696	1.173.079	65,51
b. creante	3.802.637	2.886.569	75,91
c. disponibilitati	200.294	289.437	144,51
d. alte investitii –bilete la ordin	433.517	402.613	92,87
3. Conturi de regularizare	46.104	69.881	151,57
<b>PASIV</b>	13.260.241	16.445.438	124,02
1. Capitaluri proprii, din care :	5.730.153	8.619.370	150,42
-capital social	6.174.515	6.174.515	100,0

-rezerve legale	662.545	662.545	100,0
-rezerve din reevaluare	170.882	5.330.176	
-alte rezerve	7.035.798	7.035.798	100,0
-rezultatul exercitiului	-2.576.983	-2.323.226	90,15
-rezultat reportat	-5.736.604	-8.260.438	143,99
2. Subventii pentru investitii	0	0	
3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0	
4. Datorii total, din care :	7.530.088	7.826.068	103,93
-datorii financiare	1.054.152	1.090.204	103,42
-furnizori	6.125.836	5.709.078	93,20
-datorii catre bugetul de stat/inst. publice	135.795	260.035	191,51
- datorii in legatura cu personalul	214.305	250.975	117,10
- datorii factoring	0	515.776	
5. Conturi de regularizare	0	0	

*Capitalurile proprii inregistrate la 31 dec 2016 respecta nivelul impus de legislatia in vigoare, respectiv Art 153 ind 24 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale*

## **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.

Terenurile au fost reevaluate la 31.12.2016, de catre evaluator autorizat ANEVAR. Reevaluarea a fost efectuata la valoarea justa , iar operatiunea a generat inregistrarea in capitalurile proprii ale societatii a unei rezerve din reevaluare de 5.212.443 lei.

*Investitiile efectuate* in anul 2016 au constat in achizitionarea unei imprimante tehnologice.

*Iesirile* de mijloace fixe inregistrate in 2016 reprezinta :

-vanzarea unei autocisterne de transport lapte care nu mai indeplinea conditiile de circulatie in siguranta pe drumurile publice si care ar fi solicitat efectuarea unor cheltuieli de reparatie excesiv de mari;

-casarea unor mijloace fixe, amortizate integral, care nu mai indeplineau conditiile tehnice pentru exploatare.

Instrainarea activelor neutilizate de catre societate ( Fabrica de branzeturi Gaiesti si Sectia de branzeturi Aninoasa) poate conduce la imbunatatirea fluxului de numerar si degrevarea societatii de cheltuieli neeconomice.

## **2.b. ACTIVELE CIRCULANTE**

### **Situatia stocurilor**

Stocurile de materiale sunt la nivelul care asigura desfasurarea normala a activitatii. Nu sunt stocuri depreciate, deci nu au fost constituite provizioane cu aceasta destinatie.

### **Situatia creantelor**

Drepturile de creanta asupra clientilor, in valoare totala de 4.094.187 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 incontinuate 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.....	1.059.673 lei
- intre 30-90 zile.....	699.282 lei
- intre 90-360 zile....	178.696 lei
- peste 360 zile	2.156.537 lei.

Creantele peste 360 zile reprezinta in primul rand facturi emise in favoarea clientilor incerti si creante care nu au fost incasate in termenul contractual.

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 la 9%.Mentionam faptul ca rambursarea sau compensarea TVA –ului de rambursat cu alte datorii la bugetul de stat se solutioneaza lunar de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala .

## 2.c. SITUATIA DATORIILOR

Avand in vedere dificultatile in generarea fluxului de numerar, necesar desfasurarii activitatii, au fost renegociate termenele de plata cu furnizorii astfel incat datoriile comerciale au fost aduse in mare parte in termenele de plata convenite.

Cu toate dificultatile existente in fluxul de numerar, in cursul anului 2016, obligatiile bugetare au fost achitate in cuntemul si termenele legale

Societatea nu are incheiate contracte de leasing operational sau financiar.

Pentru acoperirea nevoilor temporare de finantare 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 4 hipermarketuri, in favoarea Raiffeisen Bank Targoviste. Dobanzile inregistrate si platite in anul 2016, pentru utilizarea liniei de credit in 2016, au fost de 42.989 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 o valoare 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 31.12.2016, conform registrului primit de la Depozitarul Central, avea urmatoarea componenta:

-SIF OLTENIA	39,6969 % ;
-ELECTROARGES SA	15,9527 % ;
-REVAN COM SA	14,6570 %
-MECANICA ROTES SA	9,2720 %
-UPSS SA	5,6685 %
-SIF MOLDOVA	5,9862 %
-Alte persoane juridice	3,2967 %
-Persoane fizice	5,4700 %

b) Rezervele din reevaluare au fost majorate cu diferenta favorabila rezultata din reevaluarea terenurilor la 31.12.2016 , respectiv cu suma de 5.212.443 lei.

c) Rezervele legale nu au inregistrat modificari.

d) Pierderea inregistrata in 2016 diminueaza capitalurile proprii ale societatii cu suma de 2.323.226 lei.


*Capitalurile proprii, inregistrate la 31 dec 2016, respecta nivelul impus de legislatia in vigoare, respectiv Art 153 ind 24 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale.*

### **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 primordial pentru eficientizarea activitatii societatii.

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, livrarile au la baza contracte de vanzare, este implementata o procedura stricta pentru urmarirea respectarii termenelor de plata.

Referitor la *riscul de lichiditate*, un indicator al lichiditatii imediate de 0,60 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.Dezechilibrele care ar putea aparea in fluxul de numerar planificat, sunt acoperite printr-o linie



6

de credit deschisa la Raiffeisen Bank. In aceasi directie se inscrie si politica societatii de-a instraina activele neutilizare in activitatea curenta, degrevand 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 2016, 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 100/30.12.2016, 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 31.12.2016.

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. Pauna Ioana

