

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

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2017

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 01.01.2017-10.11.2017

- Ing.Pauna Ioan – presedinte
- Ing.Ungureanu Ion -membru
- Ing.Saveluc Dan-membru

b) perioada 10.11.2017-31.12.2017

- Ing.Pauna Ioan – presedinte
- Ing.Tudor Dumitru -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 2016, SC Lactate Natura SA a realizat urmatoarele venituri :

Venituri	LEI		
	Realizat 2016	Realizat 2017	%
a. Venituri din exploatare	21.479.774	19.224.005	89,50
-venituri din productie	20.388.006	18.803.231	92,22
-venituri din vanzarea marfurilor	1.546.858	2.134.083	137,96
-venituri din prestari servicii	6.968	720	10,33
-venituri din chirii	19.470	12.712	65,29
-alte venituri	149.691	48.639	32,49
-reduceri comerciale acordate	--631.219	-1.775.380	281,86
b. Venituri financiare, din care :	1054	147	13,95
Dobanzi	15	13	86,67
c. Venituri extraordinare	0	0	0
TOTAL VENITURI	21.480.828	19.224.152	89,50

In anul 2017 societatea a realizat o cifra de afaceri de 18.992.409 lei. Cifra de afaceri neta a fost diminuată cu reducerile comerciale « acordate » super-hypermarketurilor, reduceri care insumeaza 1.775.380 lei. Diminuarea veniturilor societatii fata de anul precedent, s-a datorat rezilierii unor contracte de furnizare produse, contracte ce produceau pierderi datorita preturilor de vanzare foarte mici, dar si datorita greutatilor intampinate la achizitia materiei prime, dificultati datorate crizei pietei de lapte materie prima din perioada septembrie-decembrie 2017.

In anul 2017 cantitatea de lapte procesata a fost cu 17 % mai mica decat cantitatea procesata in 2016, datorita dificultatilor existente in piata de achizitii (cresterea exploziva a pretului materiei prime, datoriile existente la furnizorii de materie prima ai societatii, lipsa lichiditatilor pentru cumpararea unor cantitati spot).

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.

*Principalele grupe de produse* realizate in 2016, comparativ cu 2017, au fost :

GRUPE PRODUSE	U.M.	2016	2017	%
Lapte consum	hl	18.848	12.676	67,25
Produse acidulate	hl	23.175	14.791	63,82
Smantana	to	1.303	869	66.69
Unt	to	41	32	78.05
Branzeturi ( inclusiv proaspete)	to	176	429	243,75

Cheltuielile efectuate in anul 2017, comparativ cu anul 2016, grupate dupa natura lor conform reglementarilor contabile prin OMFP nr. 1802/2014, au fost urmatoarele :

LEI

Cheltuieli	Realizat 2016	Realizat 2017	%
<b>a. cheltuieli pentru exploatare, din care :</b>	23.748.407	20.034.053	84,36
-cheltuieli materiale	15.192.352	13.165.241	86,66
-cheltuieli cu personalul, din care :	3.751.155	3.327.949	88,72
-cheltuieli cu salariile	3.035.739	2.696.088	88,81
-tichete de masa	0	0	
-cheltuieli cu amortizarile	550.575	457.063	83,02
-cheltuieli deprecieri active-creante	0	0	0
<b>b. cheltuieli financiare</b>	55.647	40.549	72,87
<b>c. cheltuieli extraordinare</b>	0	0	
<b>TOTAL</b>	<b>23.804.054</b>	<b>20.074.602</b>	<b>84,33</b>

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

Prin cresterea gradului de valorificare cu 0.33 lei/l, s-a realizat o compensare partiala a efectului negativ , a reducerii cantitatii de lapte procesat, in rezultatele financiare ale societatii.

Corespunzator gruparii veniturilor si cheltuielilor dupa natura lor, rezultatele obtinute in anul 2017 au fost urmatoarele :

LEI

Rezultate	Realizat 2016	Realizat 2017
<b>a. rezultat din exploatare</b>	-2.268.633	-810.048
<b>b. rezultat financiar</b>	-54.593	-40.402
<b>c. rezultat extraordinar</b>	0	0
rezultat brut	-2.323.226	-850.450
impozit pe profit	0	0
rezultat net	-2.323.226	-850.450

**2.SITUATIA PATRIMONIALA** la 31.12.2017  
prezinta urmatoarea structura :

	LEI		
	31.12.2016	31.12.2017	%
<b>ACTIV</b>	16.445.438	16.425.350	99,88
1.Active imobilizate total, din care :	11.623.859	11.252.379	96,80
a. imobilizari necorporale	1.137	0	0
b. imobilizari corporale	11.622.722	11.252.379	96,80
c.imobilizari financiare			
2.Active circulante total, din care :	4.751.698	5.171.484	108,83
a. stocuri	1.173.079	1.214.064	103,49
b. creante	2.886.569	3.150.314	109,13
c. disponibilitati	289.437	401.238	138,62
d. alte investitii –bilete la ordin	402.613	405.868	100,80
3. Conturi de regularizare	69.881	1.487	2,13
<b>PASIV</b>	16.445.438	16.425.350	99,88
1. Capitaluri proprii, din care :	8.619.370	7.768.920	90,13
-capital social	6.174.515	6.174.515	100,0
-rezerve legale	662.545	662.545	100,0
-rezerve din reevaluare	5.330.176	5.317.541	99,76
-alte rezerve	7.035.798	58.209	0,83
-rezultatul exercitiului	-2.323.226	-850.450	36,60
-rezultat reportat	-8.260.438	-3.593.440	43,50
2. Subventii pentru investitii	0	0	
3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0	
4. Datorii total, din care :	7.826.068	8.656.430	110,61
-datorii financiare	1.090.204	2.042.818	187,38
-furnizori	5.709.078	5.226.526	91,55
-datorii catre bugetul de stat/inst. publice	260.035	125.559	48,29
- datorii in legatura cu personalul	250.975	180.264	71,83
- datorii factoring+Voltalim	515.776	1.081.263	209,64
5. Conturi de regularizare	0	0	

*Capitalurile proprii inregistrate la 31 dec 2017 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 2017 au constat in achizitionarea a trei imprimante tehnologice si a unui sistem de supraveghere video.

*Iesirile* de mijloace fixe inregistrate in 2017 reprezinta :

-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 4.232.026 lei, cuprind sume aferente clientilor incerti in valoare de 1.179.635 lei pentru care au fost constituite, in anii precedenti, « ajustari de depreciere » in valoare de 1.395.301 lei, provizioane care au fost reluate in anul 2017 cu suma de 215.667lei aferente clientilor pentru care situatia juridica a fost 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
-COS –Mechel Targoviste	106.295 lei
-IVET Logistic	81.458 lei
-Paulact Harghita SA	63.014 lei.
-Gamolact SRL	51.879lei
-Dancudana SRL	37.833 lei

*Pe vechimi*, situatia clientilor se prezinta astfel :

- sub 30 zile..... . 1.694.906 lei
- intre 30-90 zile..... 283.065 lei
- intre 90-360 zile.... 100.822 lei
- peste 360 zile 2.153.233 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 2017, obligatiile bugetare au fost achitate in cunsumul 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 3.030.000 lei cu CEC Bank. In interiorul liniei de credit, societatea beneficiaza de scrisori de garantie bancara in limita totala de 600.000 lei.

Pentru acoperirea nevoilor de investitii care are ca obiectiv achizitionarea unei linii moderne de imbuteliat a produselor lactate in ambalaje pet, societatea a contractat de la CEC Bank un credit in valoare de 470.000 lei pe o perioada de 5 ani.

Garantarea nevoilor de creditare a fost efectuata cu ipoteca pe Fabrica de produse lactate Targoviste in favoarea CEC Bank. Dobanzile inregistrate si platite in anul 2017, pentru utilizarea liniei de credit in 2017, au fost de 40.325 lei. In interiorul liniei de credit, societatea beneficiaza de scrisori de garantie bancara in limita totala de 600.000 lei.

Societatea a beneficiat de facilitati de finantare tip factoring din partea societatilor Metro si Carrefour care la 31.12.2017 erau in valoare de 781.263 lei.

In acelasi registru se inscrie si contractarea unei facilitati de creditare in limita sumei de 600.000 lei cu societatea Voltalim ,garantata cu ipoteca pe Fabrica de branzeturi Gaesti .La 31.12.2017 societatea avea utilizata din limita de finantare suma de 300.000 lei.

## 2.d. CAPITALURILE PERMANENTE

### 1) Capitalurile proprii

a) Capitalul social nu a inregistrat modificari in cursul anului 2017 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 31.12.2017, 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	5,9863 %
-Alte persoane juridice	3,2458 %
-Persoane fizice	5,5208 %

b)La 31.12.2017 »rezerva din reevaluare « era in valoare de 5.317.541 lei si reprezinta diferenta favorabila din reevaluare aferenta cladirilor, constructiilor si terenurilor aflate in patrimoniul societatii

c)Rezervele legale nu au inregistrat modificari.

d) Pierderea înregistrată în 2017 diminuează capitalurile proprii ale societății cu suma de 850.450 lei.

*Capitalurile proprii, înregistrate la 31 dec 2017, respecta nivelul impus de legislația în vigoare, respectiv Art 153 ind 24 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale.*

### **3. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII PRIVIND MANAGEMENTUL RISCURILOR**

Expunerea societății față de *riscul de pret* este *mediu* fiind determinat de presiunea efectuată de prețul produselor similare ajunse în țară din spațiu intracomunitar sau extracomunitar. În timp ce pe piața de desfacere se fac presiuni pentru reducerea prețului de livrare, pe piața de achiziție se fac presiuni, din partea fermierilor, pentru creșterea prețului laptei materii prime. Menținerea echilibrului între prețul de livrare al produselor finite și prețul de achiziție al materiei prime este un primordial pentru eficientizarea activității societății.

Legat de *riscul de credit*, putem vorbi de un *risc mare* în cazul creditelor clienți, având în vedere numărul mare și diversitatea tipurilor de clienți. În actuala conjunctură economică orice client este un potențial neplatitor. Este deja cunoscută politica firmelor, care întâmpină dificultăți în procurarea lichidităților necesare achitării datoriei, să solicite intrarea în insolvență, cu toate implicațiile negative asupra clienților care nu-și mai pot recupera creanțele. Pentru limitarea acestui risc se procedează la studierea bonității clienților, având în vedere informațiile disponibile public despre aceștia, livrările au la baza contracte de vânzare, este implementată o procedură strictă pentru urmărirea respectării termenelor de plată.

Referitor la *riscul de lichiditate*, un indicator al lichidității imediate de 0,60 indică un *risc mediu*. Politica societății este de a menține un nivel al lichidității astfel încât să poată fi onorate în termen toate obligațiile societății, fie ele comerciale, salariale sau bugetare. În aceeași direcție se înscrie și politica societății de-a înstrăina activele neutilizate în activitatea curentă, degrevând societatea de cheltuieli neeconomice îmbunătățind în același timp fluxul de numerar.

### **4. ORGANIZAREA CONTROLULUI INTERN**

Controlul asupra operațiunilor patrimoniale înregistrate în contabilitate s-a efectuat de d-na Pletea Daniela-Director Economic.

Controlul intern de gestiune funcționează în subordinea Directorului General și își desfășoară activitatea conform planului aprobat de Directorul General al societății.

### **5. ORGANIZAREA ȘI CONDUCEREA CONTABILITĂȚII**

În anul 2017, societatea a organizat și condus contabilitatea cu respectarea Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, și cu prevederile Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale, aprobate prin OMFP nr. 1802/2014.

Înregistrarea operațiunilor patrimoniale în contabilitate s-a efectuat cronologic, cu respectarea succesiunii documentelor justificative, în conturi sintetice și analitice potrivit planului general de conturi și normelor emise în acest sens.

Amortizarea mijloacelor fixe a fost calculată în regim liniar.

Societatea a respectat principiul permanenței metodelor impus de reglementările contabile în vigoare, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Contabilitatea veniturilor și cheltuielilor a fost ținută pe feluri de venituri, respectiv cheltuieli, în conformitate cu cerințele reglementărilor contabile în 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 126/31.12.2017, emisa de Directorul General al societatii.

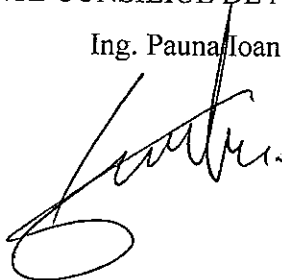
Regulile de intocmire a bilantului au fost respectate, posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate in contabilitate si puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale pe baza inventarului.

Bilantul contabil a fost intocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice, pusa de acord cu situatia din conturile analitice ale societatii la 31.12.2017.

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 Ioan

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pauna Ioan', written over the typed name. The signature is fluid and cursive, with a large loop at the bottom.