

RAPORT SEMESTRIAL CONFORM REGULAMENTULUI ASF nr. 5/2018
 Pentru exercițiul financiar 01.01. – 30.06.2018

Data raportului **20.08.18**

Denumirea societății comerciale **S.C. LACTATE NATURA S.A.**

Sediul social **B-dul Independentei, nr. 23, Loc. Targoviste, Jud. Dambovita**

Numărul de telefon/fax **0245/216445**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului **J15/376/1991**

Număr de ordine în Registrul Comerțului **R912465**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise-Platforma alternativa **AERO**

Capitalul social subscris și vărsat **6.174.515 RON**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială

1. Situația economico-financiara

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente:

1. SITUATIA PATRIMONIALA la 30.06.2018 prezinta urmatoarea structura :

	30.06.2017	30.06.2018
1.Active imobilizate total, din care :	11.447.042	11.242.332
a. imobilizari necorporale	0	5.174
b. imobilizari corporale	11.447.042	11.237.158
2.Active circulante total, din care :	4.243.015	4.108.933
a. stocuri	1.166.674	1.193.704
b. creante	2.475.223	2.227.878
c. disponibilitati	198.505	286.248
d. alte active	402.613	401.103
3. Conturi de regularizare	12.000	0
1. Capitaluri proprii, din care :	8.166.873	7.248.566
-capital social	6.174.515	6.174.515
-rezerve legale	662.544	662.544
-rezerve din reevaluare	5.330.177	5.317.541
-alte rezerve	58.210	58.210
-rezultat reportat	-3.606.075	-4.443.890
-rezultatul exercitiului	-452.498	-520.354
2. Subventii pentru investitii		
3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		
4. Datorii total din care	7.535.184	8.102.699
-datorii financiare	1.572.868	2.631.759
5. Conturi de regularizare		

b) Contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în 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 ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite

Contul de profit si pierdere la 30.06.2018

Lei

		30.06.2017	30.06.2018
I	Venituri totale din care:	9.183.851	9.738.550
	a) venituri din exploatare	9.183.795	9.738.496
	b) venituri financiare	56	54
II	Cheltuieli totale din care:	9.636.349	10.258.904
	a) cheltuieli pentru exploatare	9.620.536	10.223.051
	b) cheltuieli financiare	15.813	35.853
III	Rezultat brut din care:	-452.498	-520.354
	a) rezultat din exploatare	-436.741	-484.555
	b) rezultat financiar	-15.757	-35.799
IV	Impozit pe profit	0	0
V	Rezultat net	-452.498	-520.354

Elementele de costuri si cheltuieli cu o pondere insemnata în veniturile din exploatare sunt:

Specificatie	Pondere%
Cheltuieli cu materia prima	45.15
Cheltuieli cu materiale	20.43
Cheltuieli cu personalul	17.99
Cheltuieli energetice	4.26

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

Rezultatul nefavorabil din exploatare este consecinta directa a nivelului scazut al productiei ,care este sub limita care asigura un echilibru intre veniturile si cheltuielile realizate de societate.

Redimensionarea tuturor categoriilor de cheltuieli, eliminarea cheltuielilor neeconomice, sunt o preocupare permanenta a conducerii societatii. In acelasi registru se inscrie obiectivul de instrainare a activelor neutilizate de societate (Sectia de branzeturi Aninoasa, Fabrica de baranzeturi Gaesti) in vederea eliminarii cheltuielilor neeconomice necesare intretinerii acestor active si procurarii fondurilor pentru demarararea unor noi obiective de investitii.

- 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.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 30.06.2018

Denumirea elementului	lei
	01.01- 30.06.2018
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare :	
Incasari de la clienti	11.056.541
Plati catre furnizori si angajati	11.150.476
Dobanzi platite	35.444
Obligatii bugetare platite	612.443
Trezorerie neta din activitati de exploatare	-741.822
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie :	
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	229.326
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0
Dobanzi incasate	9
Trezorerie neta din activitati de investitie	-229.326
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare :	
Incasari din emisiunea de actiuni/imprumuturi termen lung	0
Plata datoriilor activitatii de finantare	0
Trezorerie neta din activitati de finantare	0
Variatia neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	-971.148
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	-1.374.363
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	-2.345.511

2. Analiza activitatii societatii comerciale.

2.1 . Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Lichiditatea societatii va fi influentata in anul 2018 de fluxurile negative generate de activitatea din exploatare .

In structura creantelor comerciale nu sunt identificate creante incerte, acestea incasandu-se in termenul contractual.

2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În prezent , ne propunem creșterea gradului de utilizare a capacității de producție de la Targoviste.

Societatea a achiziționat, conform planului de investiții, o linie automată de ambalat produse acidulate la PET , ceea ce va permite diversificarea gamei sortimentale, creșterea producției de acidulate care asigură un indice de valorificare a laptelui ridicat și ,bineînțeles creșterea productivității muncii.

Înstrăinarea activelor neutilizate de societate (Secția de branzeturi Aninoasa, Fabrica de branzeturi Gaesti) va permite eliminarea cheltuielilor neeconomice necesare întreținerii acestor active și procurării fondurilor pentru demararea unor noi obiective de investiții.

2.3 Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Societatea activează în domeniul prelucrării produselor lactate, iar evenimentele din acest sector din Europa sunt imediat resimțite de toți procesatorii autohtoni.

La data întocmirii raportului, înregistrăm deja reduceri considerabile a cantităților de lapte disponibile pe piața internă , solicitări de creștere a pretului din partea fermierilor.

În prezent suntem în situația în care peste 70% din producție este contractată cu unități bugetare, hypermarketuri etc, pentru care prețurile de livrare, stabilite în urma licitațiilor, va fi dificil de-a suporta corecții , în timp ce prețul laptelui materie primă are o tendință de creștere. Găsirea echilibrului dintre cele două prețuri, achiziție / livrare, este preocuparea primordială a conducerii societății, paralel cu reducerea /eliminarea cheltuielilor neeconomice.

3.Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale

3.1.Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de-a-si respecta obligațiile financiare în timpul perioadei analizate

-Nu este cazul .

3.2.Descrierea oricărei modificări privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială

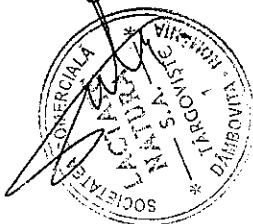
-Nu este cazul

4.Tranzactii semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă

- Nu este cazul.

**Director general,
Georgescu Eduard Mihai**



**Director economic,
Ec. Pletea Daniela**