

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

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 :

perioada 01.01.2018-31.12.2018

- 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 2017, SC Lactate Natura SA a realizat urmatoarele venituri :

LEI

Venituri	Realizat 2017	Realizat 2018	%
a. Venituri din exploatare	19.224.005	19.279.403	100.29
-venituri din productie	18.803.231	19.633.105	104.41
-venituri din vanzarea marfurilor	2.134.083	1.725.014	80.83
-venituri din prestari servicii	720	14.776	2052
-venituri din chirii	12.712	9.259	72.84
-alte venituri	48.639	55.176	113.44
-reduceri comerciale acordate	-1.775.380	-2.157.927	121.55
b. Venituri financiare, din care :	147	58	39.45
Dobanzi	13	11	84.61
c. Venituri extraordinare	0	0	0
TOTAL VENITURI	19.224.152	19.279.461	100.29

In anul 2018 societatea a realizat o cifra de afaceri de 19.150.927 lei. Cifra de afaceri neta a fost diminuată cu reducerile comerciale « acordate » super-hypermarketurilor, reduceri care insumeaza 2.157.927 lei.

In anul 2018 cantitatea de lapte procesata a fost cu 3 % mai mica decat cantitatea procesata in 2017, datorita dificultatilor existente in piata de achizitii (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 2018, comparativ cu 2017, au fost :

GRUPE PRODUSE	U.M.	2017	2018	%
Lapte consum	hl	12.676	15.276	120,51
Produse acidulate	hl	14.791	20.101	135,90
Smantana	to	869	764	87,92
Unt	to	32	36	112,50
Branzeturi (inclusiv proaspete)	to	429	178	41,49

Cheltuielile efectuate in anul 2018, comparativ cu anul 2017, grupate dupa natura lor conform reglementarilor contabile prin OMFP nr. 1802/2014, au fost urmatoarele :

LEI

Cheltuieli	Realizat 2017	Realizat 2018	%
a. cheltuieli pentru exploatare, din care :	20.034.053	20.422.148	102,03
-cheltuieli materiale	13.165.241	13.488.808	102,46
-cheltuieli cu personalul, din care :	3.327.949	3.210.291	96,46
-cheltuieli cu salariile	2.696.088	3.097.915	114,90
-tichete de masa	0	0	
-cheltuieli cu amortizarile	457.063	405.860	88,80
-cheltuieli deprecieri active-creante	0	0	0
b. cheltuieli financiare	40.549	119.458	294,60
c. cheltuieli extraordinare	0	0	
TOTAL	20.074.602	20.541.606	102,33

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

Prin cresterea gradului de valorificare cu 0.20 lei/l, s-a realizat o compensare partiala a efectului negativ , a reducerii cantitatii de lapte procesat, in rezultatele fianciare ale societatii.

Corespunzator gruparii veniturilor si cheltuielilor dupa natura lor, rezultatele obtinute in anul 2018 au fost urmatoarele :

LEI

Rezultate	Realizat 2017	Realizat 2018
a. rezultat din exploatare	-810.048	-1.142.745
b. rezultat financiar	-40.402	-119.400
c. rezultat extraordinar	0	0
rezultat brut	-850.450	-1.262.145
impozit pe profit	0	0
rezultat net	-850.450	-1.262.145

2.SITUATIA PATRIMONIALA la 31.12.2018
prezinta urmatoarea structura :

	LEI		
	31.12.2017	31.12.2018	%
ACTIV	16.425.350	15.829.779	96,37
1.Active immobilizate total, din care :	11.252.379	11.305.957	100,47
a. immobilizari necorporale	0	2.069	2069
b. immobilizari corporale	11.252.379	11.303.888	100,46
c.imobilizari financiare			
2.Active circulante total, din care :	5.171.484	4.427.619	85,62
a. stocuri	1.214.064	1.254.363	103,32
b. creante	3.150.314	2.544.099	80,76
c. disponibilitati	401.238	230.904	57,55
d. alte investitii –bilete la ordin	405.868	398.253	98,12
3. Conturi de regularizare	1.487	96203	6469,6
PASIV	16.425.350	15.829.779	96,37
1. Capitaluri proprii, din care :	7.768.920	6.506.775	83,75
-capital social	6.174.515	6.174.515	100,0
-rezerve legale	662.545	662.545	100,0
-rezerve din reevaluare	5.317.541	5.317.541	100,0
-alte rezerve	58.209	58.209	100,0
-rezultatul exercitiului	-850.450	-1.262.145	148,41
-rezultat reportat	-3.593.440	--4.701.887	130,84
2. Subventii pentru investitii	0	0	
3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0	
4. Datorii total, din care :	8.656.430	9.323.004	107,70
-datorii financiare	2.042.818	2.806.038	137,36
-furnizori	5.226.526	4.917.109	84,08
-datorii catre bugetul de stat/inst. publice	125.559	142.361	113,38
- datorii in legatura cu personalul	180.264	157.043	87,12
- datorii factoring+Voltalim	1.081.263	1.300.453	120,27
5. Conturi de regularizare	0	0	

Capitalurile proprii inregistrate la 31 dec 2018 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. *Investitiile efectuate* in anul 2018 au constat in urmatoarele achizitii :

- o masina de ambalat la pet a produselor lactate ,

- o imprimanta tehnologica,
- o masina de ambalat in folie

Iesirile de mijloace fixe inregistrate in 2018 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 3.465.448 lei, cuprind sume aferente clientilor incerti in valoare de 1.098.176 lei pentru care au fost constituite, in anii precedenti, « ajustari de depreciere » in valoare de 1.179.635 lei, provizioane care au fost reluate in anul 2018 cu suma de 84.459 lei 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
-Paulact Harghita SA	63.014 lei.
-Gamolact SRL	51.879lei
-Dancudana SRL	37.833 lei

TOTAL 973356 lei

Pe vechimi, situatia clientilor se prezinta astfel :

- sub 30 zile..... 1.270.342 lei
- intre 30-90 zile..... 436.489 lei
- intre 90-360 zile.... 10.881 lei
- peste 360 zile 1.923.348 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.(TELESALES EUROPE ,ANTONIGINA ,LATTI SENIOR.)

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 si marite termenele de plata cu furnizorii* .

Cu toate dificultatile existente in fluxul de numerar, in cursul anului 2018, obligatiile bugetare au fost achitate in cunostinta si termenul 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 are contractata 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.

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 2018, pentru utilizarea liniei de credit in 2018, au fost de 107.539 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 31.12.2018 erau in valoare de 700.453 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 31.12.2018 societatea avea utilizata din limita de finantare suma de 600.000 lei.

2.d. CAPITALURILE PERMANENTE

1) Capitalurile proprii

a) Capitalul social nu a inregistrat modificari in cursul anului 2018 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 31.12.2018 conform registrului primit de la Depozitarul Central, avea urmatoarea componenta:

-SIF OLTENIA	40,3798 % ;
-ELECTROARGES SA	15,9527 % ;
-REVAN COM SA	14,6570 %
-Alte persoane juridice	23,8452 %
-Persoane fizice	5,1653 %

b)La 31.12.2018 »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)Pierdere inregistrata in 2018 diminueaza capitalurile proprii ale societatii cu suma de 1.262.145 lei.

Capitalurile proprii, inregistrate la 31 dec 2018, 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. 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 datoriilor, 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, livrarile 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 0,50 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 instraina 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 2018, 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 desfășurat în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, a OMFP nr. 2861/2009 și în baza Deciziei nr. 132/31.12.2018, emisă de Directorul General al societății.

Regulile de întocmire a bilanțului au fost respectate, posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate și puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale pe baza inventarului.

Bilanțul contabil a fost întocmit pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice, pusă de acord cu situația din conturile analitice ale societății la 31.12.2018.

Societatea a întocmit situațiile financiare în conformitate cu Legea 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.

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Ing. Panna Ioan

