

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2019

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 01.01.2019-09.06.2019

- Ing.Pauna Ioan – presedinte
- Ing.Tudor Dumitru -membru
- Ing.Saveluc Dan-membru

perioada 10.06.2019-31.12.2019

- Ing.Pauna Ioan – presedinte
- Ec .Albu Valeria -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 2018, SC Lactate Natura SA a realizat urmatoarele venituri :

Venituri	LEI		
	Realizat 2018	Realizat 2019	%
a. Venituri din exploatare	19.279.403	18.970.435	98,40
-venituri din productie	19.633.105	17.910.779	91,23
-venituri din vanzarea marfurilor	1.725.014	2.557.307	148,25
-venituri din prestari servicii	14.776	0	0
-venituri din chirii	9.259	24.420	264,74
-venituri din cedari active	0	210.801	
-venituri din subventii somaj	0	198.000	
-alte venituri	55.176	76.465	138,60
-reduceri comerciale acordate	-2.157.927	-2.009.263	93,14
b. Venituri financiare, din care :	58	887	1529,31
Dobanzi	11	9	
c. Venituri extraordinare	0	0	0
TOTAL VENITURI	19.279.461	18.971.322	98,40

In anul 2019 societatea a realizat o cifra de afaceri de 18.483.243 lei. Cifra de afaceri neta a fost diminuată cu reducerile comerciale « acordate » super-hypermarketurilor, reduceri care insumeaza 2.009.263 lei. Volumul vanzarilor prin rețeaua de super-hypermarketurilor este de cca 60% din cifra de afaceri , iar predominante sunt marcile private ale acestora. Cifra de afaceri a fost realizata din livrari pe piata interna.

Situatiile financiare anuale au fost intocmite 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.

Principalele grupe de produse realizate in 2019, comparativ cu 2018, au fost :

GRUPE PRODUSE	U.M.	2018	2019	%
Lapte consum	hl	15.276	17.142	112.22
Produse acidulate	hl	20.101	17.942	89.26
Smantana	to	764	720	94.24
Unt	to	36	17	47.22
Branzeturi (inclusiv proaspete)	to	178	89	50.00

Cheltuielile efectuate in anul 2019, comparativ cu anul 2018, grupate dupa natura lor conform reglementarilor contabile prin OMFP nr. 1802/2014, au fost urmatoarele :

LEI			
Cheltuieli	Realizat 2018	Realizat 2019	%
a. cheltuieli pentru exploatare, din care :	20.422.148	21.245.865	104.03
-cheltuieli materiale	13.488.808	12.926.829	95,83
-cheltuieli cu personalul, din care :	3.210.291	3.385.607	105.46
-cheltuieli cu salariile	3.097.915	3.253.894	105.03
-tichete de masa	0	0	
-cheltuieli cu amortizarile	405.860	417.850	102,95
-cheltuieli provizioane constituite	0	909.171	0
b. cheltuieli financiare	119.458	154.563	129,39
c. cheltuieli extraordinare	0	0	
TOTAL	20.541.606	21.400.428	104,18

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

Corespunzator gruparii veniturilor si cheltuielilor dupa natura lor, rezultatele obtinute in anul 2019 au fost urmatoarele :

LEI		
Rezultate	Realizat 2018	Realizat 2019
a. rezultat din exploatare	-1.142.745	-2.275.430
b. rezultat financiar	-119.400	-153.676
c. rezultat extraordinar	0	0
rezultat brut	-1.262.145	-2.429.106
impozit pe profit	0	0
rezultat net	-1.262.145	-2.429.106

Provizionul in valoare de 1.022.231 lei, constituit pentru clientii intrati in insolventa/faliment, a avut o *influenta directa nevaforabila* asupra rezultatului din exploatare.

2.SITUATIA PATRIMONIALA la 31.12.2019

prezinta urmatoarea structura :

LEI

	31.12.2018	31.12.2019	%
ACTIV	15.829.779	13.726.293	86,71
1.Active imobilizate total, din care :	11.305.957	10.718.920	94,82
a. imobilizari necorporale	2.069	0	2069
b. imobilizari corporale	11.303.888	10.718.920	94,83
c.imobilizari financiare			
2.Active circulante total, din care :	4.427.619	2.958.721	66,82
a. stocuri	1.254.363	1.029.367	82,06
b. creante	2.544.099	1.605.107	63,09
c. disponibilitati	230.904	316.374	137,01
d.efecte de incasat – BO	398.253	7.873	1,97
3. Conturi de regularizare	96203	48.652	50,57
PASIV	15.829.779	13.726.293	86,71
1. Capitaluri proprii, din care :	6.506.775	5.941.767	91,32
-capital social	6.174.515	8.193.502	132,70
-rezerve legale	662.545	662.545	100,0
-rezerve din reevaluare	5.304.905	5.150.016	97,08
-alte rezerve	58.209	58.209	100,0
-rezultatul exercitiului	-1.262.145	-2.429.106	192,46
-rezultat reportat	-4.431.254	-5.693.399	128,48
2. Subventii pentru investitii	0	0	
3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0	
4. Datorii total, din care :	9.323.004	7.784.526	83,50
-datorii financiare	2.806.038	2.249.190	80,15
-furnizori	4.917.109	4.432.809	90,15
-datorii catre bugetul de stat/inst. publice	142.361	216.127	151,82
-datorii in legatura cu personalul	157.043	170.686	108,69
- datorii factoring	1.300.453	715.714	55,04
5. Conturi de regularizare	0	0	

Capitalurile proprii inregistrate la 31 dec 2019 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 2019 au constat in urmatoarele achizitii :

- auto Skoda DB 04 NAT,
- modernizare cazan abur

Iesirile de mijloace fixe inregistrate in 2019 reprezinta :

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

-vanzarea activului Sectia de branzeturi Aninoasa , o capacitate de productie neutilizata din 2013.

Instrainarea Fabricii de branzeturi Gaiesti, activ neutilizat in activitatea societatii dina anul 2001, este un obiectiv al conducerii societatii si poate conduce la imbunatatirea fluxului de numera 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 2.840.256 lei cuprind sume aferente clientilor incerti in valoare de 1.373.640 lei, pentru care in anii precedenti au fost constituite « ajustari de depreciere » in valoare de 464.468 lei, iar in exercitiul financiar 2019 a fost constituita suma de 909.172 lei. Provizioanele au fost constituite pentru clientii aflati in procedura de insolventa /faliment.

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

- SC PIC SRL Pitesti	272.866 lei
- COS –Mechel Targoviste	106.295 lei
- RELAX COM SRL Bucuresti	346.030 lei
- TELESALES SRL Bucuresti	563.142 lei

Pe *vechimi*, situatia creantelor curente asupra clientilor societatii se prezinta astfel :

- sub 30 zile.....	1.069.568 lei
- intre 30-90 zile.....	342.197 lei
- intre 90-360 zile....	54.851 lei

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 2019, 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, societatea a contractat o linie de credit in valoare de 3.030.000 lei cu CEC Bank, din care 2.430.000 lei nevoi de finantarea a activitatii curente a societatii, iar 600.000 lei facilitate de credit pentru acoperirea scrisorilor de garantie bancara, necesare derularii contractelor de vanzare a produselor lactate cu institutiile publice.

Pentru finantarea achizitiei unei linii automate de ambalare a produselor lactate la ambalaj de tip PET, a fost contractat de la CEC Bank un credit de investitii in valoare 376.038 lei, pentru o perioada de 5 ani. Garantarea achizitiei a fost efectuata cu ipoteca imobiliara rang II pe Fabrica de produse lactate Targoviste in favoarea CEC Bank, ipoteca mobiliara asupra contului curent al Lactate Natura deschis la CEC Bank sucursala Tgv si ipoteca mobiliara, constituita in favoarea Bancii, asupra bunurilor mobile achizitionate.

La sfarsitul exercitiului financiar 2019 linia de credit utilizata pentru acoperirea nevoilor curente era la nivelul sumei de 1.971.249 .lei, iar creditul pentru investitii de rambursat in perioada urmatoare era la nivelul sumei de 277.941 lei. Rambursarea datoriilor financiare se deruleaza conform contractelor incheiate .

Garantarea nevoilor de creditare a societatii a fost efectuata cu ipoteca imobiliara rang I pe Fabrica de produse lactate Targoviste in favoarea CEC Bank si ipoteca mobiliara asupra contului curent al Lactate Natura deschis la CEC Bank sucursala Tgv, cat si asupra oricaror conturi viitoare.

Dobanzile inregistrate si platite in anul 2019, pentru utilizarea liniei de credit in 2019, au fost de 152.433 lei.

Societatea a beneficiat de facilitati de finantare de tip factoring din partea BRD, pentru creantele societatii noastre asupra clientilor Metro si Carrefour, facilitati care la 31.12.2019 erau in valoare de 715.714 lei

2.d. CAPITALURILE PERMANENTE

1) Capitalurile proprii

a) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a societatii Lactate Natura SA, intrunita in sedinta in data de 15.07.2019, a hotarat majorarea capitalului social, prin contributii in numerar, cu suma de 5.000.000 lei, prin emiterea unui numar de 2.000.000 actiuni noi cu valoare nominala de 2,5 lei fiecare, la un prèt de emisiune egal cu valoarea nominala. Aportul de capital a avut ca obiectiv obtinerea lichiditatilor necesare diminuarii datoriilor societatii, cu precadere plata furnizorilor de lapte materie prima, si sustinerea programului minimal de investitii. Din numarul total de 2.000.000 actiuni noi au fost subscribe un numar de 807.595 actiuni, cu valoare nominala de 2.5 lei/actiune, respectiv o valoare totala de 2.018.987,50 lei, capitalul social fiind astfel majorat de la 6.174.515 lei la 8.193.502,50 lei corespunzator unui numar de 3.277.401 actiuni, cu valoare nominala de 2,5 lei.

Societatea nu a emis obligatiuni.

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

Structura actionarilor la 31.12.2019, conform registrului primit de la Depozitarul Central, avea urmatoarea componenta:

-SIF OLTENIA	55,0710 % ;
-ELECTROARGES SA	12,0217 % ;
-REVAN COM SA	11,0453 %
-Alte persoane juridice	17,9694 %
-Persoane fizice	3,8925 %

b)La 31.12.2019 »*rezerva din reevaluare* « era in valoare de 5.150.016 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 inregistrata in 2019 diminueaza capitalurile proprii ale societatii cu suma de 2.429.106 lei.

Capitalurile proprii, inregistrate la 31 dec 2019, 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 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, 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 0,40 indică un *risc mare*. 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 instrăina 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 2019, 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 impuse 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. 134/23.12.2019, 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 31.12.2019.

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. Pauna Ioan

