

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR Ian –Oct 2020

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 10.01.2020-31.10.2020

- 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, Lactate Natura SA a realizat urmatoarele venituri :

LEI

Venituri	Realizat 10.2020
a. Venituri din exploatare	11.595.756
-venituri din productie	9.799.290
-venituri din vanzarea marfurilor	2.934.643
-venituri din prestari servicii	43.786
-venituri din chirii	38.403
-venituri din cedari active	0
-venituri din subv.plata personal	88.281
-venituri din subventii somaj	41.142
-alte venituri	131.627
-reduceri comerciale acordate	-1.481.416
b. Venituri financiare, din care :	23.165
Dobanzi	23.165
c. Venituri extraordinare	0
TOTAL VENITURI	11.618.921

In perioada ianuarie–octombrie 2020 societatea a realizat o cifra de afaceri de 11.334.706 lei. Cifra de afaceri neta a fost diminuata cu reducerile comerciale « acordate » super-hypermarketurilor, reduceri care insumeaza 1.481.416 lei. Volumul vanzarilor prin retea de super-hypermarketurilor este de cca 65% din cifra de afaceri , iar predominante sunt marcile private ale acestora. Cifra de afaceri a fost realizata din livrari pe piata interna

Hypermarket-urile impun preturile si reducerile comerciale (taxe de raft si logistica) in functie de concurenta dintre ele reflectata prin preturile la raft, practicand diverse strategii, astfel :preturi mici la facturare-reduceri mici; preturi mari la facturare -reduceri mari ; politica comerciala impusa privind raportul preturi facturare/reduceri comerciale.

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 ianuarie-octombrie 2020, au fost :

GRUPE PRODUSE	U.M.	2020
Lapte consum	hl	6.633
Produse acidulate	hl	10.584
Smantana	to	416
Unt	to	10
Branzeturi (inclusiv proaspete)	to	54

Cheltuielile efectuate in perioada ianuarie-octombrie 2020, grupate dupa natura lor conform reglementarilor contabile prin OMFP nr. 1802/2014, au fost urmatoarele :

LEI

Cheltuieli	Realizat ian-oct 2020
a. cheltuieli pentru exploatare, din care :	12.753.997
-cheltuieli materiale	9.577.625
-cheltuieli cu personalul, din care :	2.857.925
-cheltuieli cu salariile	2.857.925
-tichete de masa	0
-cheltuieli cu amortizarile	318.447
-cheltuieli provizioane constituite	0
b. cheltuieli financiare	62.364
c. cheltuieli extraordinare	0
TOTAL	12.816.361

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

In februarie 2020, inainte de pandemia COVID-19, numarul total de salariati a fost 95 persoane.

- in lunile aprilie si mai o parte din personal a fost trimis in somaj tehnic.
- Datorita reducerii vazarilor si productieie s-au facut doua disponibilizari, respectiv prima la 01 iunie si a doua la 01 noiembrie - numarul de personal ramas este de 60 de persoane - dimensionarea facandu-se pentru personalul direct corelat cu volumul productiei/vanzarilor (volumul productiei este dat strict de volumul vanzarilor; volumul vanzarilor este dat de comenzi, care sunt onorate total si partial, in functie de disponibilitatile banesti la un moment dat).
- dimensionarea personalului indirect s-a facut pana la limita minima de functionare a societatii.

Corespunzator gruparii veniturilor si cheltuielilor dupa natura lor, rezultatele obtinute in perioada ianuarie-octombrie 2020, au fost urmatoarele :

LEI

Rezultate	Realizat 2020
a. rezultat din exploatare	-1.158.241
b. rezultat financiar	-39.199
c. rezultat extraordinar	0
rezultat brut	-1.197.440
impozit pe profit	0
rezultat net	-1.197.440

Cu cat cantitatea de lapte procesat este mai mica, creste ponderea timpilor auxiliari (aducere in parametrii+spalare) fata de timpii efectivi de productie - conduce la cresterea costurilor de produs. Timpii de productie sunt proportionali cu volumul productiei.

- Evolutia cantitatilor de lapte procesat :

● dec 2019 =	380.000 l
● ian 2020 =	403.000 l
● feb 2020 =	450.000 l
● martie 2020 =	322.000 l
● aprilie 2020=	221.000 l
● mai 2020=	225.000 l
● iunie 2020=	190.000 l
● iulie 2020=	178.000 l
● august 2020=	172.000 l
● septembrie 2020 =	147.000 l
● octombrie 2020 =	142.000 l

Se observa o crestere progresiva in lunile ianuarie si februarie 2020 fata de decembrie 2019, facilitata si de majorarea capitalului social in decembrie 2019, care a deblocat partial situatia financiara existenta.

Scaderea brusca incepand cu data de 10 martie 2020, continuand pana la sfarsitul lunii aprilie 2020 s-a datorat efectelor pandemiei COVID-19, astfel :

- 11 martie - inchiderea scolilor- sistare program “ laptele si cornul “
- 16 martie - instituirea starii de urgenta - interdictii de circulatie-scaderea brusca a vanzarilor atat la hypermarketuri cat si la magazinele de gross si traditionale.
- inchiderea HO-RE-CA- unde au existat contracte atat directe, cat si firma DELACO (distribuitor produse catre horeca)- sistarea livrarilor.
- inchiderea scolilor militare - subcontract - sistarea livrarilor.
- inchiderea unor spitale pentru transformarea lor in spitale suport COVID-19-subcontract-sistarea livrarilor.

Achizitionarea laptelui, raportat la luna februarie 2020, era asigurata in cantitati aproximativ egale pe de o parte de la fermierii mici si mijlocii, si pe de o parte, de pe piata libera (import + surplus de lapte al marilor fermieri).

In luna martie, am inceput sa renuntam la piata libera, achizitionand lapte incepand cu luna aprilie doar de la fermierii mici si mijlocii.

Astfel, am putut echilibra vanzarile cu cantitatea de lapte achizitionata.

Incepand cu luna iunie, datorita secetei inceputa in 2019 care a continuat si in 2020, s-a redus furajarea naturala a vacilor, ceea ce a condus la achizitionarea unor cantitati din ce in ce mai mici de lapte in perioada iunie-august.

Datorita intarzierilor mari la plata a laptelui, in lunile septembrie si octombrie, o parte dintre fermieri nu ne-a mai furnizat lapte. A aparut situatia in care comenzile de livrare produse au inceput sa fie onorate partial. S-a revenit la piata libera unde plata laptelui se face la livrare, dar din lipsa de lichiditati nu s-a putut achizitiona toata cantitatea necesara de lapte pentru onorarea integrala a comenzilor.

Programul de fabricatie la capacitate aproape de maxim ar fi continuu 24 ore din 24 ore/365 zile/an. Datorita cantitatilor de lapte procesate, chiar si inainte de pandemia COVID-19, a impus un program de procesare si ambalare : una zi productie/ una zi pauza totala. Durata ciclului de productie dureaza 8-18 ore pe ziua de productie in functie de cantitatea si structura productiei, precum si de disponibilul de personal. Aceasta functionare cu intrerupere, datorita timpilor mari de functionare a instalatiilor si utilajelor (pentru aducerea in parametrii si spalari) pe tona de produs, la volumele mici de productie- conduce la cheltuieli suplimentare pe unitatea de produs.

2.SITUATIA PATRIMONIALA la 31.10.2020

prezinta urmatoarea structura :

LEI	
	31.10.2020
ACTIV	12.510.088
1.Active imobilizate total, din care :	10.454.882
a. imobilizari necorporale	1.780
b. imobilizari corporale	10.453.102
c.imobilizari financiare	0
2.Active circulante total, din care :	2.041.545
a. stocuri	799.485
b. creante	1.053.142
c. disponibilitati	188.918
d. efecte de incasat – BO	0
3. Conturi de regularizare	13.661
PASIV	12.510.088
1. Capitaluri proprii, din care :	4.974.727
-capital social	8.193.502
-rezerve legale	662.545
-rezerve din reevaluare	5.150.016
-alte rezerve	58.209
-rezultatul exercitiului	-1.197.440
-rezultat reportat	-8.122.505
2. Subventii pentru investitii	0
3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0
4. Datorii total, din care :	7.535.361
-datorii financiare	2.420.000
-furnizori	3.752.350
-datorii catre bugetul de stat/inst. publice	798.763
-datorii in legatura cu personalul	215.622
- datorii factoring	264.462
5. Conturi de regularizare	0

Capitalurile proprii inregistrate la 31.10.2020 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 ianuarie –octombrie 2020 au constat in urmatoarele achizitii :

- auto transport marfa Mercedes 36 DSN,
- imprimanta EBS 6600

In perioada ianuarie –octombrie 2020 nu au existat iesiri de mijloace fixe

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 2.248.531 lei cuprind sume aferente clientilor incerti in valoare de 1.263.100 lei, pentru care in anii precedenti au fost constituite « ajustari de depreciere » in valoare de 464.468 lei, iar in exercitiul finaciar 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 229.299 lei
- COS –Mechel Targoviste 106.295 lei
- RELAX COM SRL Bucuresti 279.056 lei
- TELESALLES SRL Bucuresti 563.142 lei

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

- sub 30 zile..... 656.004 lei
- intre 30-90 zile..... 208.787 lei
- intre 90-360 zile.... 20.640 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

I. Contract Facilitate Linie de Credit pentru finantarea activitatii curente-linie de credit- cu plafon maxim de 2.430.000 lei, incheiat cu CEC Bank pe o perioada de 24 luni ,incepand cu data de 05.10.2017.

Facilitatea de credit a fost utilizata pentru :

- refinantarea liniei de credit de la Raiffeisen Bank in valoare de 1.100.000 lei;
- suplimentare linie credit in suma de 1.330.000 lei pentru finantarea activitatii curente.

Facilitatea de credit este garantata prin ipoteca de rang I asupra fabricii de produse lactate situata in Targoviste, str.Independentei, nr 23.

In data de 07.10.2019 a fost incheiat actul additional de prelungire a liniei de credit pana la data de 03.10.2021, cu diminuarea plafonului de creditare la nivelul sumei de 2.187.000 lei, societatea urmand sa ramburseze suma de 243.000 lei, intr-o perioada de 10 luni, incepand cu luna ianuarie 2020.

Declararea starii de urgenta, declansata de pandemia COVID-19, a dus la scaderea vanzarilor si implicit diminuarea cifrei de afaceri cu 27% in luna martie, fata de media lunilor ianuarie si februarie 2020. In baza certificatului de urgenta emis de Ministerul Economiei ,CEC Bank a suspendat plata ratelor si dobanzilor pe o perioada de 8 luni, includerea acestora in soldul existent pana la un plafon maxim de 2.499.149 lei si majorarea perioadei de creditare cu 8 luni, respectiv pana la data de 03.06.2022.

Ratele pentru diminuarea plafonului, pana la limita de de 2.187.000 lei, sunt scadente incepand cu luna noiembrie 2020 pana in luna iunie 2021.

II. Contract de credit pentru investitii in valoare de 420.376 lei, incheiat cu CEC Bank pe o perioada de 5 ani incepand cu data de 19.10.2018, in prezent ramand de rambursat suma de 245.242 lei . In baza certificatului de urgenta, emis de Ministerul Economiei , CEC Bank a suspendat plata ratelor si dobanzilor pe o perioada de 8 luni.

Creditul de investitii este acoperit de aceeaasi ipoteca ca si linia de credit.

Avand in vedere scaderea vanzarilor si lipsa de lichiditatilor, sumele datorate la bugetul statului, incepand cu datoriile aferente lunii aprilie 2020 , si care la data de 31 oct insumeaza 673.445 lei, vor fi esalonate la plata conform OUG nr.48/2020.

Oportunitatile anterior mentionate au micorat presiunea financiara asupra societatii, permitand continuarea functionarii intr-un echilibru relativ fragil, in contextul in care volumul vanzarii produselor finite s-au prabusit, incepand cu martie 2020, cu peste 50% fata de februarie 2020.

Prabusirea volumului vanzarilor a fost cauzata in principal de :

intreruperea programului " laptele si cornul " care reprezenta 40% din cifra de afaceri lunara. Acest program asigura lichiditati si un indice superior de valorificare a laptelui materie prima. Valoarea ramasa de livrat si care nu a mai fost onorata, pana la sfarsitul anului scolar, a fost de 2.100.000 lei. inchiderea scolilor de politie/ militare cu care societatea avea in derulare contracte de vanzare; inchiderea lantului HORECA si implicit nerealizarea vanzarilor catre acest sector ,care in perioada sezonului cald detinea o ponderea importanta; reducerea vanzarilor in reseaua en gros si en detail, situatia existenta la nivel national .

Societatea a beneficiat de facilitati de finantare de tip factoring din partea BRD, pentru creantele societatii noastre asupra clientilor Carrefour, facilitati care la 31.10.2020 erau in valoare de 264.462 lei.

2.d. CAPITALURILE PERMANENTE

1) Capitalurile proprii

a) Capitalul social nu a inregistrat modificari in cursul anului 2020 acesta ramand la o valoarea de 8.193.511 lei , corespunzator unui numar de 3.277.404 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune.

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 31.10.2020, 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 31.10.2020 »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 perioada ianuarie-octombrie 2020 diminueaza capitalurile proprii ale societatii cu suma de 1.197.440 lei.

Capitalurile proprii, inregistrate la 31 oct 2020, 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 0,40 indica un *risc mare*. 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. In aceasi directie se inscrie si politica societatii de-a instraina activele neutilizate 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.

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 2020 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 tipuri de venituri, respectiv cheltuieli, in conformitate cu cerintele reglementarilor contabile in vigoare.

Ing. Pauna Ioan

Presedinte al Consiliului de Administratie

