

**LACTATE NATURA S.A.**

TARGOVISTE, B-dul Independentei, Nr.23  
 J15/376/13.03.1991, C.I.F. RO 912465  
 Capital social: 8.193.502,5 RON  
 Cod LEI (Legal Entity Identifier) : 254900BRLASUBOLR5224  
 Cont RO42CECEDB0115RON0498010 CEC BANK –Târgoviște  
 Tel.: 0245/216445, Fax : 0372870351,024563178

**RAPORTUL ANUAL  
 CONFORM REGULAMENTULUI ASF 5/2018  
 Pentru exercițiul financiar 01.01. – 31.12.2019**

Data raportului **27.05.2020**

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 **R912465**

Număr de ordine în Registrul Comerțului **J15/376/1991**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare **-platforma AERO –administratata de BVB**

Capitalul social subscris și vărsat **8.193.502,5 RON**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială :valoare nominala 2,5 lei/actiune;1 actiune- 1 drept de vot.

**1. Analiza activității societății comerciale**

**1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale**

SC Lactate Natura SA își desfășoara activitatea în domeniul colectarii, industrializarii, depozitarii si comercializarii laptelui si produselor lactate.

**b) Precizarea datei de înfiintare a societatii comerciale.**

Societatea a fost organizata ca societate pe actiuni în baza a Legii 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, prin reorganizarea fostei Intreprinderii de Industrializare a Laptelui Dâmbovita înfiintata în anul 1967. In perioada 1990-mai 2010, societatea a fost cunoscuta sub denumirea de SC Industrializarea Laptelui Dambovita SA, iar din mai 2010 societatea si-a luat denumirea de LACTATE NATURA SA, denumire comuna cu marca societatii.

**c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.- Nu este cazul**

**d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active.**

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

Instrainarea Fabricii de branzeturi Gaiesti, activ neutilizat in activitatea societatii din anul 2001, este un obiectiv al conducerii societatii si poate conduce la imbunatatirea fluxului de numera si degrevarea societatii de cheltuieli neeconomice.

**e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.**

În anul 2019 societatea a realizat o cifră de afaceri de 18.483.243 lei. Cifra de afaceri netă a fost diminuată cu reducerile comerciale « acordate » super-hypermarketurilor, reduceri care însumează 2.009.263 lei.

În anul 2019 cantitatea de lapte procesată a fost cu 14 % mai mică decât cantitatea procesată în 2018, datorită dificultăților existente în piața de achiziții (datoriile existente la furnizorii de materie primă ai societății, lipsa lichidităților pentru cumpărarea unor cantități spot).

Cresterea gradului de utilizare a capacității de producție de la Targoviste, la un nivel care să permită generarea unor rezultate economice favorabile, creșterea cotei de piață, sunt prioritare pentru conducerea societății.

Provizionul în valoare de 1.022.231 lei, constituit pentru creanțe incerte ale clienților intrați în insolvență/faliment, a avut o influență directă nevăzută asupra rezultatului din exploatare.

#### 1.1.1. Elemente de evaluare generală:

- a) pierdere 2.429.106 lei;  
 b) cifră de afaceri 18.483.243 lei;  
 c) export – nu este cazul  
 d) costuri – la 31.12.2019.

<u>Indicator</u>	<u>Ex. Curent</u>
- costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	17.200.360 lei
- cheltuieli de desfacere	1.700.768 lei
- cheltuieli generale de administrație	1.320.580 lei
e) lichiditate (disponibil în cont, etc).	315.742 lei
- disponibilitati în cont	307.151 lei
- disponibil numerar	8.591 lei

#### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

##### a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție:

Fabrica de la Targoviste, capacitatea de bază a societății, este specializată în producția de produse lactate proaspete, lapte de consum, smântână, brânză proaspătă și unt.

##### Principalele piețe de desfacere

Societatea desfășoară întreaga producție pe piața internă, respectiv prin:

- hyper/supermarketuri (Kaufland, Carrefour, Auchan, Supeco);
- distribuție directă către magazinele alimentare din retailul tradițional și firme de distribuție;
- distribuție prin intermediari en-grossiști;
- unități bugetare (spitale, unități militare, școli, grădinițe);
- societăți comerciale (produse lactate- antidot).

Produsele sunt prezente în Dâmbovița, dar un volum semnificativ se realizează pe piețele din: București, Argeș, Dolj, Prahova, Buzău, Galați, Constanța, iar prin intermediul rețelelor aparținând hypermarketurilor suntem prezenți în piața la nivel național.

Activitatea de distribuție este realizată cu mijloacele de transport proprii ale societății, societatea dispunând în acest sens de 7 de autofrigorifice, cu capacități de transport cuprinse între 1-8 t.

##### b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani:

**Ponderea grupelor de produse** în totalul producției realizate pe ultimii trei ani sunt:

		lei					
Nr	Denumire	2017	%	2018	%	2019	%
I.	Lapte consum	4.857.744	25.79	4.308.592	21.92	4.458.208	24.95
II	Prod. lactate proaspete si smantana	11.260.162	59.79	12.192.697	62.04	11.372.519	63.65
III.	Unt	710.570	3.77	744.096	3.78	493.164	2.76
IV.	Brânzeturi	2.005.389	10.65	2.406.538	12.26	1.543.822	8.64
	Total	18.833.865	100	19.651.923	100	17.867.713	100

Se constata modificari ale structurii productiei realizate, cresterea ponderii produselor acidulate si a laptelui cu 4,64 % fata de anul precedent. Laptele de consum detine o pondere semnificativa in structura productiei, determinata in primul rand de distributia laptelui pentru elevii din scolile din Dambovita, societatea incheind in acest sens contract cu Consiliul Judetean Dambovita pentru o perioada de 4 ani, respectiv 2016-2020.

c) *Produsele noi avute in vedere pentru care se va efectua un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse.*

Fabrica de la Targoviste, respectiv unitatea de baza a societati, este specializata in productia de produse lactate proaspete, lapte de consum, smantana, branza proaspata si unt. In exercitiul financiar 2020 se are in vedere cresterea cotei de piata pe segmentul produselor lactate prin diversificarea gamei de produse pe diferite gramaje si procente de grasime precum si fabricarea unor sortimente de branza topita si creme de branza.

#### 1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico – materiala (surse indigene, surse import).

Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale.

Furnizorii de materie prima sunt în principal fermele si microfermele, atat din jud Dambovita cat si din judetele limitrofe. Preturile acordate producatorilor variaza in functie de cantitatea si mai ales de calitatea laptelui materie prima achizitionata.

Principalii furnizori de materiale sunt:

- Thrace Greiner Packaging Sibiu-ambalaje plastic ;
- Greiner SA Sibiu - ambalaje plastic;
- Youngher Karom-ambalaje plastic;
- Roll Bags - folie polietilena;
- MTC România SRL - culturi selectionate,
- G.G.T SRL – culturi selectionate.
- Suninprof Cluj-ambalaje hartie;

Stocurile de materie prima si materiale asigura desfasurarea normala a activitatii societatii.

Activitatea de transport a materiei prime este efectuata cu mijloace de transport proprii, societatea dispunand in acest sens de 3 autocisterne cu o capacitate totala de transport de 30.000 l lapte.

#### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzarilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzarilor pe termen mediu și lung;

Produsele sunt prezente în Dâmbovita, dar un volum semnificativ se realizeaza pe pietele din: Bucuresti, Arges, Dolj, Prahova, Buzau, Galati, Constanta, iar prin intermediul retelelor apartinand hypermarketurilor suntem prezenti in piata la nivel national.

Structura pe categorii de clienti s-a conturat in cresterea ponderii vanzarilor catre hyper-supermarketuri care detin cca 55 % din volumul vanzarilor, predominante fiind marcile proprii ale acestora.

In anul 2020 va continua distributia laptelui pentru elevi in scolile din judetul Dambovita.

b) *Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață, a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;*

Principali concurenți ai societății sunt procesatorii interni și externi ținând cont de volumul de produse lactate care intra în țară din spațiul intracomunitar și ex-comunitar.

c) *Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.*

Societatea nu înregistrează dependența semnificativă față de un singur client.

**1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajați/personalul societății comerciale**

a) *Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă.*

**Numărul și structura salariaților** este următoarea:

Nr	Denumire	2017	2018	2018
1.	Total salariați din care:	94	90	90
2	muncitori/personal operativ	82	78	75
3.	- TESA din care:	12	12	15
4.	Salariați cu studii superioare	12	12	15

Gradul de sindicalizare a forței de muncă este de cca 100%, raporturile dintre patronat și sindicat sunt normale, n-au fost înregistrate conflicte de muncă.

b) *Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.*

Raporturile dintre manager și angajați sunt normale, nu se înregistrează elemente conflictuale.

**1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului inconjurător.**

*Descrierea sintetică a impactului activității de bază a emitentului asupra mediului inconjurător, precum și a oricărui litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului inconjurător.*

Activitatea desfășurată de societate nu are un impact semnificativ asupra mediului inconjurător, nu există litigii privind încălcarea legislației privind protecția mediului.

Societatea funcționează în baza *Autorizației de mediu 8516 /07.06.2011* valabilă până în 07.06.2021. În aceeași direcție se înregistrează și Certificarea ISO 14001 –pentru mediu-obținută în decembrie 2014.

**1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

*Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare – nu este cazul*

**1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

*Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow. Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.*

Expunerea societății față de *riscul de preț* este mediu fiind determinat de presiunea efectuată de prețul produselor similare ajunse în țară din spațiul intracomunitar sau ex-comunitar. 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 laptelui materie primă. 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* 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 aceeași 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.

### *1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale*

a) *Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.*

Lichiditatea societatii va fi influentata si in anul 2020 de intrariile lente de numerar, cauzate in principal de decontarea cu intarziere a creantelor comerciale. La 31.12.2019 societatea avea constituite provizioane pentru creante incerte in valoare de 1.373.640 lei, inregistrand o perioada de recuperare a debitelor clienti de 41 zile .

In acelasi registru se inscrie si faptul ca piata de desfacere este „invadata” de produse mult mai ieftine, care au ca provenienta comunitatea/ex-comunitatea, astfel incat, fiind presiuni foarte mari asupra pretului de vanzare, ramanerea in piata obliga societatea la reducerea preturilor de vanzare cu influenta nefavorabila directa in intrarile de numerar.

b) *Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.*

*Efectele cheltuielilor de capital asupra situatiei financiare.*

*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 nul 2001, este un obiectiv al conducerii societatii si poate conduce la imbunatatirea fluxului de numera si degrevarea societatii de cheltuieli neeconomice.

c) *Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.*

*Evenimente, schimbari economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza*

Societatea activeaza in domeniul prelucrării produselor lactate, sector in care orice situatie aparuta la nivelul UE influenteaza direct si veniturile/rezultatele financiare producatorilor autohtoni si bineinteles si ale societatii noastre. Daca in anii anteriori, asigurarea materiei prime ridica

probleme atât de calitate cât și de preț, în prezent, desfacerea produselor pe o piață supraaglomerată constituie marea problemă.

Un alt factor nefavorabil, pentru producătorii autohtoni, este creșterea cotei de piață a marilor private aparținând super-hypermarketurilor, ceea ce le permite afișarea unor prețuri foarte mici al raft, făcând din ce în ce mai « invizibile » marile naționale. În același registru se înscrie politica acestor hypermarketuri de-a impune/ reține de la furnizorii autohtoni discounturi considerabile, hypermarketuri care controlează de fapt piața în România.

## **2. Activele corporale ale societății comerciale**

**2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.**

**Principalele capacități de producție sunt:**

**a) Fabrica de produse lactate Târgoviste**, pusă în funcțiune în anul 1970 ca o capacitate de procesare de 15.000 l/zi, extinsă în anul 1973 la o capacitate de 35.000 l/zi, iar în anul 2006-2009, prin proiecte de modernizare, și-a extins capacitatea la 43.000 l/zi. Profilul producției este format din lapte de consum, produse lactate proaspete, unt și brânzeturi proaspete

Activul este amplasat pe 8175 mp, în zona semicentrală a Târgoviste, și are o suprafață construită de 3260 mp.

Unitatea este amplasată în Târgoviste fiind formată din:

- corp principal;
- corp anexa;
- depozite de materiale;
- ateliere de întreținere;
- stație spălat cisterne;
- corp laborator microbiologic.

Utilitățile se asigură astfel:

- apă potabilă - din surse proprii iar deversarea se face la rețeaua de canalizare a orașului;
- energia termică - asigurată de centrala termică proprie modernizată;
- energia frigorifică - asigurată prin instalații frigorifice proprii;
- energie electrică - se asigură din sistemul energetic național.

Această fabrică este principala capacitate de producție a societății. Capacitatea corespunde cerințelor de siguranță alimentară impuse de UE.

**b) Fabrica de brânza telemea Gaesti** cu o capacitate de 500 to/an a fost pusă în funcțiune în anul 1972 și extinsă pentru depozitare în anul 1985. Este amplasată în orașul Gaesti și este formată din:

- corp central;
- magazie pentru ambalaje.

Utilitățile se asigură astfel:

- apă potabilă - din sursa proprie și rețeaua orașului;
- energia termică - nu are;
- energia electrică - din sistemul energetic național.

Capacitatea este neutilizată din anul 2000, trecută în conservare, iar în prezent este disponibilă pentru vânzare.

**c) Fabrica de brânzeturi Viforâta** cu o capacitate de 100.000 l lapte/zi, a fost pusă în funcțiune în anul 1983 și este amplasată în zona Târgoviste Nord pe o suprafață de cca 1 ha. Este compusă din:

- corp principal de fabricație;
- corp auxiliar pentru ateliere;

Utilitatile sunt asigurate astfel :

- energia electrica este asigurata din sistemul energetic national.
- apa potabila din surse proprii
- energia termica si frigorifica - inexistente

In anul 2010 au inceput lucrarile de modernizare in vederea repunerii in functiune a acestei capacitati, pentru productia de branzeturi inasa, in urma incendiului de la capacitatea de la Targoviste din 2011, lucrarile de modernizare au fost inrerupte. Modernizarea acestei capacitatii va fi un obiectiv investitional al perioadei urmatoare.

**2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatilor comerciale.**  
**Gradul de uzura estimata a principalelor proprietati(cladiri) ale societatii sunt:**

	<i>Denumire activ</i>	<i>An PIF</i>	<i>Grad uzura estimat evaluator (%)</i>
1.	<i>Fabrica de produse lactate Tgy modernizata in 2006-2009</i>	1972	50
2.	<i>Fabrica de branzeturi Gaiesti</i>	1975	60
3.	<i>Fabrica de branzeturi Viforata</i>	1983	40

**2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.**

Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

In prezent societatea nu este implicata in nici un litigiu de natura patrimoniala si detine acte de proprietate pentru toate activele inregistrate in patrimoniul.

### **3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială**

**3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială**

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

**3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite acumulate in ultimii trei ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul a ultimilor trei ani.**

In anii 2013-2019 societatea inregistreaza pierderi generate in primul rand de reducerea considerabila a gradului de utilizare a capacitatii de productie in anul 2011, din cauza incendiului ce a avut loc si apoi dificultatilor pentru refacerea fabricii, respectiv recastigarea pietei de desfacere, astfel incat rezultatele financiare nefavorabile nu au facut posibile inregistrarea unor dividende.

**3.3 Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni. – nu este cazul**

**3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale. – nu este cazul**

**3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comerciala își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare. – nu este cazul**

### **4. Conducerea societății comerciale**

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție;

**PAUNA IOAN**

**Varsta:** 60 ani;

**Calificare:** diploma de licență inginerie electrotehnică;

**Experiența profesională:** 1993-1995 – Consilier Brokerage

1995-1999 – Președinte și Director General SSIF Voltinvest SA

1999-2003 – Consilier Portofoliu SIF Oltenia

2003-2004 – Președinte și Director General Aparataj Electric SA

2004--2006- Președinte și Director General Caromet SA

2006-07/2012- Consilier/Sef Serviciu Gestiune Portofoliu SIF Oltenia SA

07/2012-05/2014 Director General Argus SA

05/2014-prezent- Sef serviciu Gestiune Portofoliu SIF Oltenia SA

Administrator : Mercur SA, Comceral SA, Argus SA.

**Funcția:** Președinte Consiliu de Administrație S.C. LACTATE NATURA S.A.;

**Vechimea în funcție:** din decembrie 2016.

**ALBU VALERIA**

**Vârsta:** 65 ani;

**Calificare** diploma de licență inginerie-tehnică chimia textilelor

**Experiența profesională** 2010 - Prezent- director general FAVIL SA

2018 - Prezent - Membru CA Rornanofir SA

2015 • 2019 - director general adjunct - ELECTROARGES SA

1994 • 2010-directortehnic - industrie textila • FAVIL SA

1981 • 1994- sef secție - industrie textila- FAVIL SA

**Funcția:** Membru al Consiliului de Administrație al S.C. LACTATE NATURA S.A.;

**Vechimea în funcție:** din iunie 2019.

**SAVELUC DAN**

**Vârsta:** 55 ani;

**Calificare:** diploma de licență inginerie-tehnică construcțiilor de masini

**Experiența profesională:** 1986-1992:Inginer tehnolog -Avioane Bacau SA;

1992-1994 :Serviciul strategie- F.P.P II Moldova;

1994-1996 :Director General – SACEM SA;

1996-1998 :Agency Manager Nederlanden Romania;

1999-2000 :Director Departament Evaluare-Sierra Quadrant

Consulting

2000-2015: Director Departament Lichidare-Sierra Quadrant

Consulting

**Funcția:** Membru al Consiliului de Administrație al S.C. LACTATE NATURA S.A.;

**Vechimea în funcție:** din decembrie 2016.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator - nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale - nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale :

-SIF OLTENIA 55,0710 % ;

-ELECTROARGES SA 12,0217 % ;

-REVAN COM SA 11,0453 %

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.



- |                  |                     |
|------------------|---------------------|
| - Mitroi Mircea  | - director general  |
| - Pletea Daniela | - director economic |
| - Mandoiu Ion    | - director vanzari  |

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă – nedeterminat pentru directorul economic/directorul de vanzari si determinata, respectiv pana la 31.12.2020, pentru directorul general.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive - nu este cazul

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale-nu este cazul

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului. – nu este cazul

### 5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ in ultimii 3 ani, 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; total pasive curente;

### 12.SITUATIA PATRIMONIALA la 31.12.2019

prezinta urmatoarea structura :

	LEI		
	31.12.2018	31.12.2019	%
<b>ACTIV</b>	15.829.779	13.726.293	86,71
1.Active immobilizate total, din care :	11.305.957	10.718.920	94,82
a. immobilizari necorporale	2.069	0	2069
b. immobilizari 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
<b>PASIV</b>	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*

*b) Contul de profit si pierderi: vanzari nete, venituri brute, elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile brute; provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli; referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an, dividendele declarate si platite.*

**Contul de profit si pierdere la 31.12.2019**

lei

	<i>Specificatie</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2018</i>
<i>I</i>	<i>Venituri totale din care:</i>	<i>19.224.152</i>	<i>19.279.461</i>	<i>18.971.322</i>
	<i>a) venituri din exploatare</i>	<i>19.224.005</i>	<i>19.279.403</i>	<i>18.970.435</i>
	<i>b) venituri financiare</i>	<i>147</i>	<i>58</i>	<i>887</i>
<i>II</i>	<i>Cheltuieli totale din care:</i>	<i>20.074.602</i>	<i>20.541.606</i>	<i>21.400.428</i>
	<i>a) cheltuieli pentru exploatare d.c.</i>	<i>20.034.053</i>	<i>20.422.148</i>	<i>21.245.865</i>
	<i>- cheltuieli materiale</i>	<i>13.165.241</i>	<i>13.488.808</i>	<i>12.926.829</i>
	<i>- cheltuieli cu personalul</i>	<i>3.327.949</i>	<i>3.210.291</i>	<i>3.385.607</i>
	<i>- Cheltuieli cu amortizarile</i>	<i>457.063</i>	<i>405.860</i>	<i>417.850</i>
	<i>b) cheltuieli financiare</i>	<i>40.549</i>	<i>119.458</i>	<i>154.563</i>
<i>III</i>	<i>Rezultat brut din care:</i>	<i>-850.450</i>	<i>-1.262.145</i>	<i>-2.429.106</i>
	<i>a) rezultat din exploatare</i>	<i>-810.048</i>	<i>-1.142.745</i>	<i>--2.275.430</i>
	<i>b) rezultat financiar</i>	<i>-40.402</i>	<i>-119.400</i>	<i>-153.676</i>
<i>IV</i>	<i>Impozit pe profit</i>			
<i>V</i>	<i>Rezultat net</i>	<i>-850.450</i>	<i>-1.262.145</i>	<i>--2.429.106</i>

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

<i>Specificatie</i>	<i>Pondere%</i>
<i>Cheltuieli cu materia prima</i>	<i>37.41</i>
<i>Cheltuieli cu materiale</i>	<i>19.16</i>
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	<i>15.93</i>
<i>Cheltuieli energetice</i>	<i>4.27</i>

In anul 2019 cantitatea de lapte procesata a fost cu 14 % mai mica decat cantitatea procesata in 2018, 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.

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

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

*Vânzare sau oprire a unui segment de activitate în anul 2019-Nu este cazul*

- 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 31.12.2019**

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare :</b>		
Incasari de la clienti	21142856	19879932
Incasari buget	23951	235174
Plati catre furnizori si angajati	20063468	18910954
Dobanzi platite	118666	152433
Impozit pe profit platit	0	0
Obligatii bugetare platite	1438493	1353599
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>-453820</b>	<b>-301880</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie :</b>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	555066	
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	242238
Dobanzi incasate	95	
Dividende incasate		
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>-555066</b>	<b>242238</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare :</b>		
Aport de capital in numerar		2018988
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din imprumuturi pe termen lung	420377	0
Plata privind rambursarile de credit, imprumut CEC+Voltalim	44339	1317729
Dividende platite		
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>376038</b>	<b>701259</b>
<b>Variatia neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</b>	<b>-632848</b>	<b>641617</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>-1941580</b>	<b>-2574428</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>-2574428</b>	<b>-1923811</b>

## 6. Evenimente deosebite in anul 2019

In data de 18.03.2019, d-nul Tudor Dumitru demisioneaza din functia de membru al Consiliului de Administratie si este numita in functia de administrator interimar doamna Albu Valeia incepand cu data de 10.06.2019 prin decizia Consiliului de Administratie nr.283/10.06.2019, fiind numita administrator definitiv prin Hotararea AGOA nr. 45 din 15.07.2019

Astfel noul Consiliu de Administratie are urmatoarea componenta:

- D-nul Pauna Ioan –Presedinte
- D-na Albu Valetia-membru
- D-nul Saveluc Dan-membru

## 7.Situatia participatiilor

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

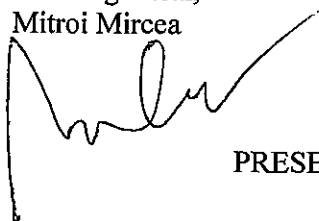
## 8.Eventimente importante dupa inchiderea exercitiului financiar

Aparitia pandemiei COVID-19 cu influente nefavorabile asupra situatiei financiare a societatii.

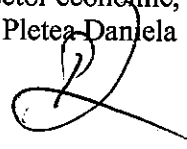
## 9.Instrumente financiare

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 contributi 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 prēt 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.

Director general,  
Mitroi Mircea



Director economic,  
Ec. Pletea Daniela



PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE  
Ing. Pauna Ioan

