

RAPORTUL ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/2006

Pentru exercițiul financiar 01.01. – 31.12.2018

Data raportului 19.04.2019

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 –administrată de BVB

Capitalul social subscris și vărsat 6.174.515 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 activității de baza a societății comerciale

SC Lactate Natura SA își desfășoară activitatea în domeniul colectării, industrializării, depozitării și comercializării laptei și produselor lactate.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale.

Societatea a fost organizată ca societate pe acțiuni în baza a Legii 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, prin reorganizarea fostei Întreprinderi de Industrializare a Laptei Dâmbovita înființată în anul 1967. În perioada 1990-mai 2010, societatea a fost cunoscută sub denumirea de SC Industrializarea Laptei Dambovita SA, iar din mai 2010 societatea și-a luat denumirea de LACTATE NATURA SA, denumire comună cu marca societății.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercitiului financiar.- Nu este cazul

d) Descrierea achizițiilor și/sau instrăinărilor de active.-Nu este cazul

Instrăinarea activelor neutilizate de către societate (Fabrica de branzeturi Gaiesti și Secția de branzeturi Aninoasa) poate conduce la îmbunătățirea fluxului de numerar, la degrevarea societății de cheltuieli neeconomice și este un obiectiv al Consiliului de Administrație.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

În anul 2018 societatea a realizat o cifră de afaceri de 19.150.927 lei. Cifra de afaceri netă a fost diminuată cu reducerile comerciale « acordate » super-hypermarketurilor, reduceri care însumează 2.157.927 lei.

În anul 2018 cantitatea de lapte procesată a fost cu 3 % mai mică decât cantitatea procesată în 2017, 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.

Prin creșterea gradului de valorificare cu 0.20 lei/l, s-a realizat o compensare parțială a efectului negativ, a reducerii cantității de lapte procesat, în rezultatele financiare ale societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

- a) *pierdere* 1.262.145 lei;
 b) cifra de afaceri 19.150.927 lei;
 c) export – nu este cazul
 d) costuri – la 31.12.2018.

<u>Indicator</u>	<u>Ex. Curent</u>
- costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	17.360.028lei
- cheltuieli de desfacere	1.647.987 lei
- cheltuieli generale de administratie	1.366.531 lei
e) lichiditate (disponibil în cont, etc).	230.904 lei
- disponibilitati în cont	228.557 lei
- disponibil numerar	2.347 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

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

a) Principalelor pietete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie:

Fabrica de la Targoviste, capacitatea de baza a societati, este specializata in productia de produse lactate proaspete, lapte de consum, smantana , branza proaspata si unt.

Principalele pietete de desfacere

Societatea desface întreaga productie pe *piata interna*, respectiv prin:

- hyper/supermarketuri (Kaufland, Columbus, Carrefour , Auchan, Supeco);
- distributie directa catre magazinele alimentare din retailul traditional si firme de distributie;
- distributie prin intermediari en-grossisti;
- unitati bugetare (spitale, unitati militare, scoli, gradinite);
- societati comerciale (produse lactate- antidot).

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

Activitatea de distributie este realizata cu mijloacele de transport proprii ale societatii, societatea dispunand in aceste sens de 7 de autofrigorifice, cu capacitati de transport cuprinse între 1-8 t.

b) Ponderea fiecariei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani:

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

Nr	Denumire	lei					
		2016	%	2017	%	2018	%
I.	Lapte consum	4.810.862	23.64	4.857.744	25.79	4.308.592	21.92
II	Prod. lactate proaspete si smantana	12.915.609	63.46	11.260.162	59.79	12.192.697	62.04
III.	Unt	749.309	3.68	710.570	3.77	744.096	3.78
IV.	Brânzeturi	1.876.384	9.22	2.005.389	10.65	2.406.538	12.26
	Total	20.352.164	100	18.833.865	100	19.651.923	100

Se constata modificari ale structurii productiei realizate, cresterea ponderii produselor acidulate si a branzeturilor cu 4. % 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 2019 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 si 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 2019 si 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;*

Principalii concurenți ai societatii sunt procesatorii interni si externi tinand cont de volumul tot mai mare de produse lactate care intra in tara din spatiul intracomunitar si 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 inregistreaza dependenta semnificativa fata 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	2016	2017	2018
1.	Total salariați din care:	119	94	90
2.	muncitori/personal operativ	107	82	78
3.	- TESA din care:	12	12	12
4.	Salariați cu studii superioare	12	12	12

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 baza a emitentului asupra mediului înconjurător.

Descrierea sintetică a impactului activității de baza a emitentului asupra mediului înconjurător, precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Activitatea desfășurată de societate nu are un impact semnificativ asupra mediului înconjurător, 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 spațiu 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* 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 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 0,50 indica un *risc mediu*. 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. Dezechilibrele care ar putea aparea in fluxul de numerar planificat, sunt acoperite printr-o linie de credit deschisa la CEC Bank. In aceesi 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 2019 de intrarile lente de numerar, cauzate in principal de decontarea cu intarziere a creantelor comerciale. La 31.12.2018 societatea avea constituite provizioane pentru creante incerte in valoare de 1.098.176 lei, inregistrand o perioada de recuperare a debitelor clienti de 48 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 analizarea 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 2018 au constat in urmatoarele achizitii :

- o masina de ambalat la pet a produselor lactate ,
- o imprimanta tehnologica,
- o masina de ambalat in folie

In prezent eforturile sunt canalizate spre cresterea gardului de utilizare a capacitatii de productie de la Targoviste, societatea dispunand de toate resursele tehnice necesare in acest sens.

Instrainarea activelor neutilizate de catre societate (Fabrica de branzeturi Gaiesti si Sectia de branzeturi Aninoasa) poate conduce la imbunatatirea fluxului de numerar, la degrevarea societatii de cheltuieli neeconomice .

c) *Prezentarea si analizarea 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 atat de calitate cat si de pret, in prezent, desfacerea produselor pe o piata supraaglomerata constituie marea problema.

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 microbiologie.

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 sursă 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) **Sectia de brânzeturi Aninoasa** cu o capacitate de 350 to/an a fost pusă în funcțiune în anul 1967.

Este amplasată în com. Aninoasa pe o suprafață de cca 3000 mp și este formată din:

- corp principal de fabricație;
- centrala termică;
- magaziile de materiale și ambalaje.

Utilitățile sunt asigurate astfel:

- apă potabilă - din sursă proprie;

- energia termica - din centrala proprie;
- energia electrica - din sistemul energetic national;
- energia frigorifica - prin instalatii frigorifice monobloc

Activul, neutilizat din 2013, este disponibil pentru a fi instrainat.

d) *Fabrica de brânzeturi Vîforâta* 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;

Utilitățile sunt asigurate astfel :

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

În anul 2010 au început lucrările de modernizare în vederea repunerii în funcțiune a acestei capacități, pentru producția de brânzeturi însă, în urma incendiului de la capacitatea de la Târgoviste din 2011, lucrările de modernizare au fost întrerupte. Modernizarea acestei capacități va fi un obiectiv investițional al perioadei următoare.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societăților comerciale.

Gradul de uzură estimată a principalelor proprietăți (cladiri) ale societății sunt:

	<i>Denumire activ</i>	<i>An PIF</i>	<i>Grad uzură estimat evaluator (%)</i>
1.	<i>Fabrica de produse lactate Tgv modernizată în 2006-2009</i>	1972	50
2.	<i>Fabrica de brânzeturi Gaiesti</i>	1975	60
3.	<i>Sectia de brânzeturi Aninoasa</i>	1967	90
4.	<i>Fabrica de brânzeturi Vîforâta</i>	1983	40

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

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

În prezent societatea nu este implicată în nici un litigiu de natură patrimonială și detine acte de proprietate pentru toate activele înregistrate în patrimoniu.

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

Acțiunile societății, simbol INBO, sunt tranzacționate pe platforma alternativă AERO – administrată Bursa de Valori București Evidența acționarilor este ținută de către Depozitarul Central.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite acumulate în ultimii trei ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul a ultimilor trei ani.

În anii 2013-2018 societatea înregistrează pierderi generate în primul rând de reducerea considerabilă a gradului de utilizare a capacității de producție în anul 2011, din cauza incendiului ce a avut loc și apoi dificultăților pentru refacerea fabricii, respectiv recastigarea pieței de desfacere, astfel încât rezultatele financiare nefavorabile nu au făcut posibile înregistrarea 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 comercială 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: 63 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

05/2014-15.02.2019- Sef serviciu Gestiune Portofoliu SIF Oltenia SA

15.02.2019-prezent – Director Directia Monitorizare Portofoliu SIF Oltenia SA

Administrator : Mercur SA, Comceral SA, Argus SA.

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

Vechimea în funcție: din decembrie 2016.

TUDOR DUMITRU

Varsta: 70 ani;

Calificare: diploma de licență inginerie tehnologie substante organice

Experiența profesională 1972 – 1992 : Institutul de cercetări chimice ICECHIM București, cercetător principal, responsabil colectiv polimeri și copolimeri stirenici;

1982 – 1989 : Cadru didactic asociat la Institutul Politehnic București, Catedra Inginerie Chimică, Conducător proiecte de licență;

1984 – 1989 : responsabilități în activitatea mai multor grupe de cooperare tehnico – științifică a țărilor membre CAER;

1986 – 1989 : responsabil al părții române pentru direcția „Noi materiale și tehnologii” din Programul complex al dezvoltării tehnico – științifice a țărilor membre CAER;

1991 – 2008 : administrator, director general IMPULS EXIM S.R.L., cu activități în transport și comerț;

1994 – prezent: administrator, director general IMPULS GRUP S.R.L, cu activități de comerț en gros și en detail;

1995 – prezent: administrator, director general FREE DANY COM S.R.L, cu activități de comerț en detail;

2004 – prezent: director economic IMPULS GRUP S.R.L.

2008 - prezent: administrator, director general, director economic la IMPULS INVEST S.R.L., cu activități în domeniul administrării și închirierii de imobile;

2013 – prezent: director economic FREE DANY COM S.R.L.
 1986 – prezent: expert tehnic judiciar, membru al Biroului Central pentru
 Expertize Tehnico-Judiciare din cadrul Ministerului Justiției;
 2002 – prezent: administrator portofoliu acțiuni Bursa de
 Valori București; 2005 – 2006: membru Consiliu de Administrație BIOFARM S.A.
 2009 - 2013: membru Consiliu de Administrație
 BIOFARM S.A. 2009 - prezent: membru Consiliu de Administrație
 VIDRARU S.A. 2011 - 2013: membru Consiliu de Administrație SIF
 OLTENIA
 2011 - 2015: membru Consiliu de Administrație ELECTROMAGNETICA SA
 2011 - 2012: membru Consiliu de Administrație FOIȘOR SA
 2016 - prezent: membru Consiliu de Administrație ELECTROARGEȘ S.A. 2010 -
 prezent: Președinte C.A. și Director general VIDRARU SA ;
 2011 - 2012: Președinte C.A. și Director general FOIȘOR SA (fost ICRAL FOIȘOR) 2008 -
 2013: membru al Asociației Oamenilor de Afaceri AOAR.

Funcția: Membru Consiliu de Administrație S.C. LACTATE NATURA S.A.
Vechimea în funcție: din noiembrie 2017. (A încetat mandatul prin demisie la 19.03.2019).

SAVELLUC DAN

Vârsta: 55 ani;

Calificare: diploma de licență inginerie-tehnică construcțiilor de masini

Experiența profesională: 1986-1992: Inginer tehnolog - Avioane Bacău 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 SA	detinere	39,6969 % ;
-Electroarges SA	detinere	15,9527%
-Revan Com SA	detinere	14,6570%
-UPSS SA	detinere	5,6685 %
-SIF Moldova	detinere	5,9862 %

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

- Georgescu Eduard Mihai	- director general
- Pletea Daniela	- director economic
- Mandoiu Ion	- director comercial

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă – nedeterminat pentru directorul economic/directorul de vânzări și determinată, respectiv până la 31.12.2019, pentru directorul general.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă 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. și 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 în 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;

1. SITUAȚIA PATRIMONIALĂ la 31.12.2018

prezintă următoarea structură :

	LEI		
	31.12.2017	31.12.2018	%
ACTIV	16.425.350	15.829.779	96,37
1.Active imobilizate total, din care :	11.252.379	11.305.957	100,47
a. imobilizari necorporale	0	2.069	2069
b. imobilizari 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

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 31.12.2018

		lei		
	Specificatie	2016	2017	2018
I	Venituri totale din care:	21.480.828	19.224.152	19.279.461
	a) venituri din exploatare	21.479.774	19.224.005	19.279.403
	b) venituri financiare	1.054	147	58
II	Cheltuieli totale din care:	23.804.054	20.074.602	20.541.606
	a) cheltuieli pentru exploatare d.c.	23.748.407	20.034.053	20.422.148
	- cheltuieli materiale	15.192.352	13.165.241	13.488.808
	- cheltuieli cu personalul	3.751.155	3.327.949	3.210.291
	- Cheltuieli cu amortizarile	550.575	457.063	405.860
	b) cheltuieli financiare	55.647	40.549	119.458
III	Rezultat brut din care:	-2.323.226	-850.450	-1.262.145
	a) rezultat din exploatare	-2.268.633	-810.048	-1.142.745
	b) rezultat financiar	-54.593	-40.402	-119.400
IV	Impozit pe profit			
V	Rezultat net	-2.323.226	-850.450	-1.262.145

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

Specificatie	Pondere%
Cheltuieli cu materia prima	44.82
Cheltuieli cu materiale	25.14
Cheltuieli cu personalul	16.65
Cheltuieli energetice	4.27

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.

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 financiare ale societatii.

Vânzare sau oprire a unui segment de activitate în anul 2018-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 31.12.2018

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare :		
Incasari de la clienti	19.893.213	21142856
Incasari buget	19.361	23951
Plati catre furnizori si angajati	19.999.531	20063468
Dobanzi platite	40.324	118666
Impozit pe profit platit	0	0
Obligatii bugetare platite	1.410.795	1438493
Trezorerie neta din activitati de exploatare	-1.060.406	-453820
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie :		
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	80.407	555066
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	0
Dobanzi incasate	95	
Dividende incasate		
Trezorerie neta din activitati de investitie	-80.407	-555066
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare :		
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din imprumuturi pe termen lung		420377
		44339
Plata privind rambursarile de credit, imprumut CEC		
Dividende platite		
Trezorerie neta din activitati de finantare	0	376038
Variatia neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	-1.140.813	-632848
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	-800.767	-1941580
	-632848	
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	-1.941.580	-2574428

6. Semnături

Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al Consiliului de administratie, de către manager/conducătorul executiv și de către contabilul șef al societății comerciale.

În cazul în care societatea comercială are filiale, informațiile prezentate în raportul anual vor fi prezentate atât cu privire la fiecare filială cât și cu privire la societatea comercială privită ca un întreg.

Raportul anual va fi însoțit de copii ale următoarelor documente:

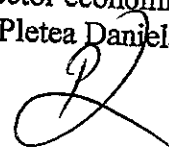
- a) actele constitutive ale societății comerciale, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea -Nu este cazul;

- b) contractele importante încheiate de societatea comercială în anul pentru care se face raportarea (sunt contracte a caror valoare sa depaseasca 10% din cifra de afaceri neta);
- c) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive- După închiderea exercitiului financiar 2019, dl Tudor Dumitru a demisionat incepand cu data de 19.03.2019 ;
- d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta-nu este cazul;
- e) lista persoanelor afiliate societății comerciale.:
- | | |
|-------------------------|------------|
| -SIF OLTENIA | 40,3798 %; |
| -ELECTROARGES SA | 15,9527 %; |
| -REVAN COM SA | 14,6570 % |
| -Alte persoane juridice | 23,8452 % |
| -Persoane fizice | 5,1653 % |

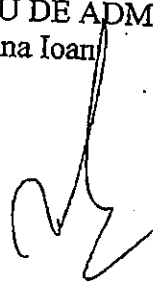
Director general,
Georgescu Eduard Mihai



Director economic,
Ec. Pletea Daniela



PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE
Ing. Pauna Ioana



SC.LACTATE NATURA SA
Targoviste,B-dul Independentei ,Nr 23,
Jud Dambovita
CUI RO 912465

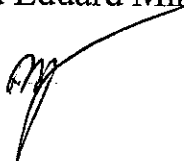
DECLARATIE,

Subsemnatii Georgescu Eduard Mihai, in calitate de Director General si Pletea Daniela, in calitate de Director Economic, ai emitentului Lactate Natura,

Declaram pe propria raspundere ca situatia financiar-contabila pentru exercitiul financiar 2018 este intocmita in conformitate cu prevederile legii Contabilitatii nr.82/1991 republicata, art.10 alin.(1), ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata, persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate, iar Raportul anual 2018, a fost intocmit in conformitate cu Regulamentul ASF nr.5/2018 si prezinta in mod corect si complet informatiile despre emitent.

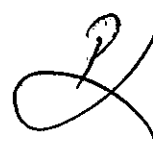
Director General,

Georgescu Eduard Mihai



Director Economic,

Pletea Daniela



Din punctul de vedere

dacă este cazul:

- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

An Semestru Anul 2018

Suma de control 6.174.515

Entitatea LACTATE NATURA SA

Adresa

Județ Dambovită Sector Localitate TARGOVISTE

Strada B-DUL INDEPENDENTEI Nr. 23 Bloc Scara Ap. Telefon 0245216445

Număr din registrul comerțului J15/376/1991

Cod unic de înregistrare 9 1 2 4 6 5

Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

1051 Fabricarea produselor lactate și a brânzeturilor

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

1051 Fabricarea produselor lactate și a brânzeturilor

 Situatii financiare anuale Raportări anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Entități mijlocii, mari și entități de interes public Entități mici Microentități Entități de interes public

?

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991
2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2018 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(3) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT PRESCURTAT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total 6.506.775

Capital subscris 6.174.515

Profit/ pierdere -1.262.145

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

PAUNA IOAN

Numele si prenumele

PLETEA DANIELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NUEntitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NUSituațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA

AUDITOR

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

JPA AUDIT&CONSULTANTA SRL

JPA Audit & Consultanță

Nr.de înregistrare în Registrul CAEP

CIF/ CUI

Formular VALIDAT

28 MAR. 2019

For identification purpose
Pentru identificare

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2018

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMFP nr.10/ 03.01.19	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2018	31.12.2018
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094+208-280-290)	01	01	0	2.069
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093-281-291-2931-2935)	02	02	11.252.379	11.303.888
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+266+267* - 296*)	03	03		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	11.252.379	11.305.957
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388+4091-391-392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428)	05	05	1.214.064	1.254.363
II. CREANȚE 1) (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496+5187)	06	06a (301)	3.150.314	2.544.099
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	3.150.314	2.544.099
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+din ct.508+5113+5114-591-595-596-598)	09	07	405.868	398.253
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112+512+531+532+541+542)	10	08	401.238	230.904
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	5.171.484	4.427.619
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	12	10	1.487	96.203
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	13	11	1.487	96.203
	14	12		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457+4581+462+4661+473***+509+5186+519)	15	13	8.656.430	8.946.966
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	-3.483.459	-4.423.144
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	7.768.920	6.882.813
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581+462+4661+473***+509+5186+519)	18	16		376.038
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	19	17		
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	20	18		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22		

IPA Audit & Consultanță

28 MAR. 2019

For identification purpose
Pentru identificare

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	179.468	68.452
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	215.667	81.458
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	1.874.260	1.988.096
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	1.587.392	1.640.567
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	33	179.708	201.028
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	70.589	60.719
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37	36.571	85.782
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39		
- Cheltuieli (ct.6812)	40		
- Venituri (ct.7812)	41		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	20.034.053	20.422.148
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	810.048	1.142.745
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	13	11
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49		
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	134	47
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	147	58
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53		
- Cheltuieli (ct.686)	54		
- Venituri (ct.786)	55		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	56	40.325	118.665
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	224	793
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	40.549	119.458
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 52 - 59)	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)		40.402	119.400

JPA Audit & Consultanță

28 MAR. 2019

For identification purpose
Pentru identificare

VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	19.224.152	19.279.461
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	20.074.602	20.541.606
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	850.450	1.262.145
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66		
20. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	67		
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	68		
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	70	850.450	1.262.145

Suma de control F20 : 301790238 / 778407780

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 23 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

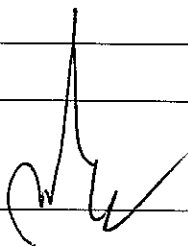
Numele si prenumele

PAUNA IOAN

Numele si prenumele

PLETEA DANIELA

Semnătura



Calitatea

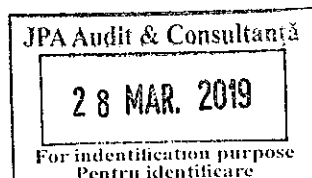
11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT



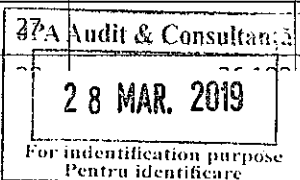
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2018

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2017	2018
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	18.992.409	19.150.927
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	18.633.706	19.583.840
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	2.134.083	1.725.014
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	1.775.380	2.157.927
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	182.957	73.300
Sold D	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	48.639	55.176
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14		
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	19.224.005	19.279.403
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	12.408.435	12.610.462
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	42.806	54.346
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	714.000	825.000
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	20	1.245.907	1.066.959
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	168	
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	3.327.949	3.484.431
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	23	2.696.088	3.372.055
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	24	631.861	112.376
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	25	457.063	405.860
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	457.063	405.860
a.2) Venituri (ct.7813)			



28 MAR. 2019

 For identification purpose

 Pentru identificare

Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	26	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	27	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	31	29	6.174.515	6.174.515
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	6.174.515	6.174.515
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36	5.317.541	5.304.905
IV. REZERVE (ct.106)	39	37	720.754	720.754
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	43	41		
SOLD D (ct. 117)	44	42	3.593.440	4.431.254
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	45	43		
SOLD D (ct. 121)	46	44	850.450	1.262.145
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	7.768.920	6.506.775
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	50	48		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	7.768.920	6.506.775

Suma de control F10 : 176074341 / 778407780

- *) Conturi de repartizat după natura elementelor respective. 1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 267 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.
- **) Solduri debitoare ale conturilor respective. 2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare
- **) Solduri creditoare ale conturilor respective.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Numele si prenumele

PAUNA IOAN

PLETEA DANIELA

Semnătura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Formular
VALIDAT

Nr. de inregistrare in organismul profesional:

JPA Audit & Consultanță

28 MAR. 2019

For identification purpose
Pentru identificare

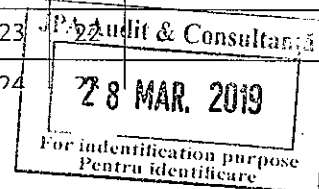
DATE INFORMATIVE

Cod 30

la data de 31.12.2018

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr.rd. OMFP nr.10/ 03.01.19	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume		
A			B	1	2		
Unitați care au înregistrat profit		01	01				
Unitați care au înregistrat pierdere		02	02	1	1.262.145		
Unitați care nu au înregistrat nici profit nici pierdere		03	03				
II Date privind platile restante			Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii	
A			B	1=2+3	2	3	
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04	666.143	666.143		
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05	666.143	666.143		
- peste 30 de zile		06	06				
- peste 90 de zile		07	07	365.758	365.758		
- peste 1 an		08	08	300.385	300.385		
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09				
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate		10	10				
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	12				
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	13				
- alte datorii sociale		14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		15	15				
Obligatii restante fata de alti creditorii		16	16				
Impozite, contributi si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18				
III. Numar mediu de salariatii			Nr. rd.	31.12.2017		31.12.2018	
A			B	1		2	
Numar mediu de salariatii		20	19	94		90	
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	102		99	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante					Nr. rd.	Sume (lei)	
A					B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:				22	21		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat				23			
Redevență minieră plătită la bugetul de stat				24			



Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	35	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	36	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	37	36		
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	38	37		
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	39	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2017	31.12.2018
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	40	38		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	41	39	0	0
- din fonduri publice	42	40		
- din fonduri private	43	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	44	42	0	0
- cheltuieli curente	45	43		
- cheltuieli de capital	46	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2017	31.12.2018
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	47	45		
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2017	31.12.2018
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	48	46		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	49	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	50	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	51	47	13.857	5.348
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	52	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	53	47b (306)		
Imobilizări financiare în sume brute (rd. 49+54)	54	49		

Audit & Consultanță

28 MAR. 2019

For identification purpose
Pentru identificare

Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	55	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	56	50		
- părți sociale emise de rezidenți	57	51		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	58	52		
- dețineri de cel puțin 10%	59	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	60	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	61	54		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	55		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	63	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	64	57	4.355.955	3.641.060
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65	58		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	66	58a (308)		
Creanțe neincasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	67	59	2.153.233	1.934.229
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	68	60	41.055	24.874
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	69	61	44.579	95.311
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	70	62		
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	71	63	44.579	95.311
- subvenții de încasat(ct.445)	72	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	73	65		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului(ct.4482)	74	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	75	67		
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	76	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	77	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	78	70		

JPA Audit & Consultanță

28 MAR. 2019

For identification purpose
Pentru identificare

Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), (rd.72 la 74)	79	71	14.193	131.755
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	80	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	81	73	12.591	131.045
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	82	74	1.602	706
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	83	75		
- de la nerezidenti	84	76		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	85	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), (rd.79 la 82)	86	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	87	79		
- părți sociale emise de rezidenti	88	80		
- actiuni emise de nerezidenti	89	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	90	82		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	91	83	405.868	398.253
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	92	84	21.026	2.346
- în lei (ct. 5311)	93	85	21.026	2.346
- în valută (ct. 5314)	94	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	95	87	375.782	223.674
- în lei (ct. 5121), din care:	96	88	367.644	223.284
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	97	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	98	90	8.138	387
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	99	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	100	92	4.430	4.886
- surse în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	101	93	4.430	4.886
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	102	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	103	95	8.656.430	9.323.004
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd.97+98)	104	96	2.042.818	2.806.031
- în lei	105	97	2.042.818	2.806.031
- în valută	106	98		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.100+101)	107	99		
- în lei	108	100		
- în valută	109	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	110	102		

Audit & Consultanță

28 MAR. 2019

For identification purpose
Pentru identificare

Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	111	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	112	104		
- în valută	113	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	114	106		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	115	107		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	116	108	5.226.526	4.917.109
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	117	109		
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	118	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	119	110	180.264	157.043
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	120	111	125.559	142.361
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	121	112	91.961	119.309
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului(ct.436 +441+4423+4428+444+446)	122	113	27.769	15.449
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	123	114	5.829	7.603
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (ct.4481)	124	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	125	116	300.000	600.000
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2)	126	117	300.000	600.000
(din ct. 451), din care:				
- cu scadența inițială mai mare de un an	127	118	300.000	600.000
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	128	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	129	119		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	130	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	131	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) (rd.123 la 127)	132	122	781.263	700.453
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii în participatie (ct.453+456+457+4581)	133	123		
-alte datorii în legatura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	134	124	781.263	700.453
- subvenții nereluuate la venituri (din ct. 472)	135	125		
- varsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare				

RA Audit & Consultanța

28 MAR. 2019

For identification purpose
Pentru identificare

- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	137	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	138	128				
- către nerezidenți	139	128a (311)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	140	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	141	130	6.174.515	6.174.515		
- acțiuni cotate 4)	142	131	6.174.515	6.174.515		
- acțiuni necotate 5)	143	132				
- părți sociale	144	133				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	145	134				
Brevete și licențe (din ct.205)	146	135				
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2017	31.12.2018		
A		B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	147	136	223.425	274.140		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2017	31.12.2018		
A		B	1	2		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	148	137				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	149	138				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	150	139				
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rd.	31.12.2017	31.12.2018		
A		B	1	2		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	151	140				
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2017		31.12.2018	
A		B	Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
			Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	152	141	6.174.515	X	6.174.515	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	153	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	154	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	155	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	156	145				
- cu capital integral de stat	157	146				
- cu capital majoritar de stat	158	147				
- cu capital minoritar de stat	159	148				
- deținut de regii autonome	160	149				
- deținut de societăți cu capital privat	161	150	5.833.630	94,48	5.813.417	94,15
- deținut de persoane fizice	162	151	340.885	5,56	361.098	5,85

28 MAR. 2019

For identification purpose
Pentru identificare

A	Nr. rd.	Sume	
		2017	2018
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	164	153	
- către instituții publice centrale;	165	154	
- către instituții publice locale;	166	155	
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	167	156	
A	Nr. rd.	Sume	
	B	2017	2018
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	168	157	
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	169	158	
- către instituții publice centrale	170	159	
- către instituții publice locale	171	160	
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	172	161	
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	173	162	
- către instituții publice centrale	174	163	
- către instituții publice locale	175	164	
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	176	165	
XV. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	2017
- dividendele interimare repartizate 8)	177	165a (312)	2018
XVI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	2017
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	178	166	2018
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	179	167	
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	180	168	
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	181	169	
XVII. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	2017
			2018

IPA Audit & Consultanță
28 MAR. 2019
For identification purpose
Pentru identificare

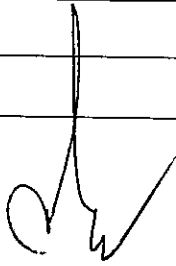
ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

PAUNA IOAN

Semnatura


Formular
VALIDAT

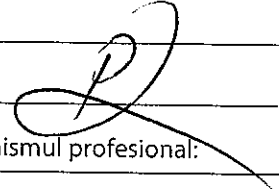
Numele si prenumele

PLETEA DANIELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție. Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat' la rd. 153 - 163 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 152.

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției. Nu se raportează dividendele prezentate la rd. 164.

JPA Audit & Consultanță

28 MAR. 2019

For identification purpose
Pentru identificare

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2018

Cod 40

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3-4)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01					
Alte imobilizari	02	166.028	6.500	202	X	172.328
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	03				X	
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04				X	
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	166.028	6.500	202	X	172.328
II.Imobilizari corporale						
Terenuri	06	5.289.119				5.289.119
Constructii	07	4.164.158			X	4.164.158
Instalatii tehnice si masini	08	10.461.646	461.722	448.723		10.474.645
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	127.177	3.345	0	448.723	130.522
Investitii imobiliare	10				0	
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11					
Active biologice productive	12					
Imobilizari corporale in curs de executie	13	86.978	467.948	471.567		83.359
Investitii imobiliare in curs de executie	14					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	13.858	101.894	110.404		5.348
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	20.142.936	1.034.909	1.030.694		20.147.151
III.Imobilizari financiare						
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)	18	20.308.964	1.041.409	1.030.896	X	20.319.477

JPA Audit & Consultanta
28 MAR. 2019
 For identification purpose
 Pentru identificare

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19				
Alte imobilizari	20	166.028	4.431	202	170.257
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	21				
TOTAL (rd.19+20+21)	22	166.028	4.431	202	170.257
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	23				
Constructii	24	617.819	141.329		759.148
Instalatii tehnice si masini	25	8.169.068	247.553	448.723	7.967.898
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	103.670	12.547		116.217
Investitii imobiliare	27				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28				
Active biologice productive	29				
TOTAL (rd.23 la 29)	30	8.890.557	401.429	448.723	8.843.263
AMORTIZARI -TOTAL (rd.22 +30)	31	9.056.585	405.860	448.925	9.013.520

JPA Audit & Consultanta
28 MAR. 2019
 For identification purpose
 Pentru identificare

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	32				
Alte imobilizari	33				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	34				
TOTAL (rd.32 la 34)	35				
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	36				
Constructii	37				
Instalatii tehnice si masini	38				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39				
Investitii imobiliare	40				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	41				
Active biologice productive	42				
Imobilizari corporale in curs de executie	43				
Investitii imobiliare in curs de executie	44				
TOTAL (rd. 36 la 44)	45				
III.Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	47				

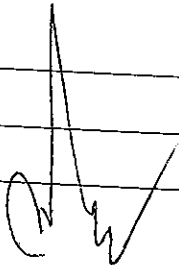
Suma de control F40 : 186223077 / 778407780

ADMINISTRATOR,

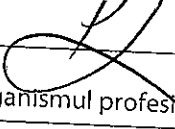
INTOCMIT,

Numele si prenumele
PAUNA IOAN

Numele si prenumele
PLETEA DANIELA

Semnătura _____


Calitatea
11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____


**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

JPA Audit & Consultanta
28 MAR. 2019
 For identification purpose
 Pentru identificare

NOTA 1ACTIVE IMOBILIZATE
-LEI-

Elemente de active	Valoare bruta					Deprecieri			
	Sold		Cresteri	Reduceri	Sold 31.12.2018	Sold 01.01.2018	Amortizare si provizioane		
	01.01.2018	31.12.2018					Deprecieri in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold 31.12.2018
0	1	4	2	3	(1+2-3)	5	6	7	8 (5+6-7)
1. Imobilizari necorporale	166.028	172326	6.500	202	166.028	166.028	4.431	202	170.257
d.c	144.026	144.026			144.026	144.026			144.026
-program informatic integrat	20.142.936	20.147.151	1.034.909	1.030.694	8.890.557	8.890.557	401.429	448.723	8.843.263
2. Imobilizari corporale d.c					0	0			0
a. terenuri	5.289.119	5.289.119			617.819	617.819	141.329		759.148
b. constructii	4.164.158	4.164.158	0		8.169.068	8.169.068	247.553		7.967.898
c. instalatii tehnice si masini	10.461.646	10.474.645	461.722	448.723	103.670	103.670	12.547		116.217
d. alte imobilizari corporale	127.177	130.522	3.345	0					
e. avansuri si imobilizari in curs	100.836	88.707	569.842	581.971					
3. Imobilizari financiare									
TOTAL 1+2+3	20.308.964	20.319.477	1.041.409	1.030.896	9.056.585	9.056.585	405.860	448.925	9.013.520

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.

Regimul de amortizare utilizat pentru imobilizarile corporale este liniar, iar duratele de amortizare sunt stabilite in conformitate cu prevederile Catalogului privind duratele normale de functionare si clasificare a mijloacelor fixe aprobat prin HG 2139/2004.

Principalele durate de viata utilizate, la diferitele categorii de imobilizari corporale, sunt pentru:

- cladiri 50 ani
- echipamente tehnologice 15 ani
- mijloace de transport 5 ani.

Contractul de credit incheiat cu CEC BANK este garantat cu ipotecă de rang subsecvent asupra imobilului teren intravilan curti constructii -Fabrica de produse lactate Targoviste.

Contractul de credit incheiat cu Voltalim este garantat cu Fabrica de branzeturi Gaesti.

NOTA 2

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli/deprecieri active circulante

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2018 lei	Transferuri		Sold la 31.12.2018 lei
		In cont	Din cont	
0	1	2	3	4
				0
Ajustari deprecieri creante-clienti	1.179.634	0	81.458	1.098.176
TOTAL	1.179.634	0	81.458	1.098.176

Pentru clientii aflati in dificultate (insolventa, faliment), in anii precedenti au fost inregistrate « ajustari de deprecieri » in valoare de 1.179.634 lei. In exercitiul financiar 2018, au fost stinse provizioane in valoare de 81.458 lei, aferente clientilor pentru care procedura de faliment a fost inchisa in baza hotararilor judecatoresti definitive

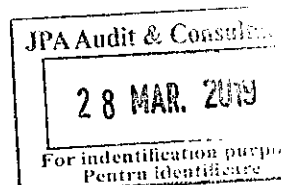
NOTA 3

Repartizarea profitului 2018

lei

Destinatia	
Profit net de repartizat	0
- rezerve legale	0
-surse de finantare	0

Societatea a inregistrat in anul 2018 o pierdere de 1.262.145 lei.



NOTA 4**Analiza rezultatului din exploatare**

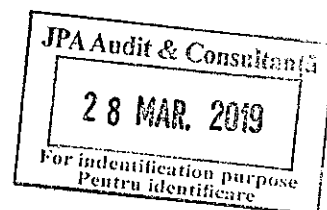
Indicatori	lei	
	Exercitiul financiar 2017	Exercitiul financiar 2018
1. Cifra de afaceri neta	18.992.409	19.150.927
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5+6+7)	17.228.181	17.360.028
3. Cheltuielile activitatii de baza	12.527.469	12.546.345
4. Cheltuielile activitatii auxiliare	1.180.822	1.281.928
5. Cheltuieli indirecte de productie	2.058.747	2.182.541
6. Cheltuieli de administratie legate de productie	221.747	282.651
7. Cheltuieli privind marfurile achizitionate si vandute	1.239.396	1.066.563
8. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	1.764.228	1.790.899
9. Cheltuieli de desfacere	1.615.073	1.647.987
10. Cheltuieli generale de administratie	1.237.887	1.366.531
11. Alte cheltuieli de exploatare	209.128	221.892
12. Alte venituri din exploatare	48.639	55.176
13. Rezultatul din exploatare	-810.048	-1.262.145

In anul 2018 societatea a realizat o cifra de afaceri de 19.150.927 lei. Cifra de afaceri neta a fost diminuata 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.

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 financiare ale societatii.



NOTA 5**Situatia creantelor si datoriilor****a. Situatia creantelor :**

Creante	Sold 31.12.2018	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Total, din care :	2.544.099	1.784.933	759.166
- furnizori debitori	21.090	21.090	
- clienti	2.367.271	1.608.105	759.166
- creante cu bugetul statului	95.311	95.311	
-creante in legatura cu personalul	24.874	24.874	
-debitori	35.553	35.553	

Pentru clientii aflati in dificultate (insolventa, faliment), in anii precedenti au fost inregistrate « ajustari de depreciere » in valoare de 1.098.176 lei, provizioane care au fost reluate in anul 2018 cu suma de 84.459 lei, aferente clientilor pentru care situatia juridica a fost finalizata.

Clientii incerti cu sume semnificative, pentru care au fost constituite provizioane, sunt:

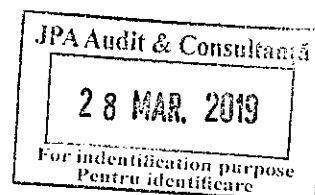
-SC PIC SRL Pitesti	272.866 lei
-Minimax Discount SRL	232.343 lei ;
-Euronet SRL	209.126 lei
-COS –Mechel Targoviste	106.295 lei
-Paulact Harghita SA	63.014 lei.
-Gamolact SRL	51.879 lei
-Dancudana SRL	37.833 lei

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 .

b. Situatia datoriilor :

Datorii	Sold 31.12.2018	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	Intre 1- 5 ani	Peste 5 ani
Total, din care :	9.323.004	8.646.581	676.423	
- datorii comerciale+ efecte de comert	4.917.109	4.616.724	300.385	
- obligatii bugetare	142.361	142.361		
-datorii in legatura cu personalul	157.043	157.043		
-datorii financiare	2.806.038	2.430.000	376.038	
- datorii – factoring+imprumuturi de la terti(Voltalim)	1.300.453	1.300.453		

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 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.

NOTA 6

Principii, politici si metode contabile

a. Standarde contabile aplicate

Societatea a intocmit situatiile financiare 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.

b. Baza intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt exprimate in "LEI" si au fost intocmite pe baza balantei de verificare sintetice pusa de acord cu situatia din conturile contabile analitice ale societatii.

c. Continuitatea activitatii

Din analiza bilantului rezulta echilibru financiar al firmei, societatea dispunand de resursele necesare continuarii activitatii. O rata de indatorare globala de 59% indica o proportie rezonabila de finantare a activului din alte surse, decat cele proprii.

d. Imobilizari corporale

Ultima reevaluare a *cladirilor si constructiilor*, inregistrate in contabilitatea societatii, a fost efectuata la 31.12.2013 de catre evaluator autorizat ANEVAR.

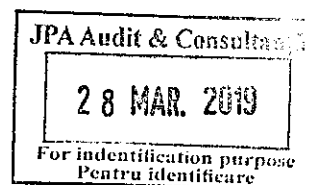
Reevaluarea a fost efectuata la valoarea justa, iar amortizarea cumulata existenta la data evaluarii a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului. Valoarea neta a constructiilor, determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare, a fost recalculata la valoarea reevaluada a activului.

Terenurile au fost reevaluate la 31.12.2016, de catre evaluator autorizat ANEVAR.

La 31.12.2018 »*rezerva din reevaluare*« era in valoare de 5.304.905 lei si reprezinta diferenta favorabila din reevaluare aferenta cladirilor, constructiilor si terenurilor aflate in patrimoniul societatii

Din punct de vedere contabil, regimul de amortizare utilizat pentru imobilizarile corporale este liniar, iar din punct de vedere fiscal, pentru echipamentele tehnologice achizitionate in cadrul programului de modernizare in perioada 2005-2010, a fost utilizata amortizarea accelerata, amortizare care se afla partial in perioada de recuperare.

Duratele de amortizare sunt stabilite in conformitate cu prevederile Catalogului privind duratele normale de functionare si clasificare a mijloacelor fixe, aprobat prin HG 2139/2004.



Cheltuielile cu reparatia si intretinerea mijloacelor fixe, efectuate pentru a restabili sau mentine valoarea acestor active, sunt recunoscute in Contul de Profit si Pierdere la data efectuarii lor, iar cele efectuate in scopul cresterii capacitatii de productie sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a mijlocului fix.

e. Stocuri

Reguli de evaluare la *intrare* :

- a. materiile prime, materialele consumabile, obiectele de inventar, ambalajele si marfuri se evalueaza si inregistreaza la costul de achizitie ;
- b. produsele finite si semifabricatele se inregistreaza si evalueaza la costul de productie.

Metoda utilizata la *iesirea* din gestiune a stocurilor :

- a. metoda cost mediu ponderat (CMP) pentru stocurile de materiile prime, materialele consumabile, obiectele de inventar , ambalajele si marfuri ;
- b. metoda primul intrat-primul iesit (FIFO) pentru stocurile de produsele finite si semifabricate.

f. Creante si datorii

Creantele sunt evaluate la valoarea estimata a fi realizata.

Datoriile sunt evaluate la valoarea lor nominala.

Datoriile in valuta se reevalueaza la cursul BNR valabil in ultima zi a exercitiului financiar.

g. Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti si alte echivalente sunt reprezentate de disponibilitati, numerar si alte valori. Disponibilitatile in valuta sunt reevaluate la cursul BNR din 31.12.2018.

h. Contributii pentru angajati

Societatea a platit contributii la bugetul de stat pentru asigurari sociale, ajutor de somaj, accidente si risc, asigurari de sanatate conform prevederilor legale aflate in vigoare .

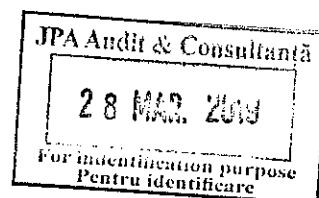
k. Recunoasterea veniturilor

- veniturile din vanzarea bunurilor se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparator, al livrarii lor, pe baza facturii sau avizului de expeditie care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective catre clienti ;
- veniturile din prestarea serviciilor se inregistreaza in contabilitate pe masura efectuarii lor ;
- veniturile din dobanzi si chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente ;
- veniturile din provizioane se inregistreaza cand nu se mai justifica mentinerea provizioanelor respective .

l Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile de exploatare sunt inregistrate in contabilitate in momentul in care apar.

Cheltuielile cu dobanzile sunt inregistrate in momentul in care apar, dar nu sunt incluse in costul de productie.



NOTA 7

Participatii si surse de finantare

Actiuni	LEI	Nr. actiuni
Capitalul social total, din care :	6.174.515	2.469.806
- capitalul social subscris si varsat	6.174.515	2.469.806

Capitalul social nu a inregistrat modificari in anul 2018. Societatea nu a emis obligatiuni. 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 %

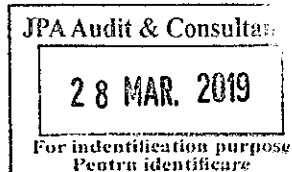
NOTA 8

Informatii privind salariatii, administratori si directori

In cursul exercitiului financiar 2018, nu au fost acordate avansuri sau facilitati de credit directorilor sau administratorilor. Indemnizatia administratorilor este in conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor. Consiliul de Administratie considera confidentiale salariile directorilor.

Informatii salariati

Nr. mediu aferent exercitiului financiar, din care :	90
- personal direct productiv	51
- personal indirect productiv	27
- TESA	12
- salarii aferente exercitiului financiar lei	3.372.055
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala lei	112.376



NOTA 9**Principalii indicatori economico-financiari**

	31.12.2017	31.12.2018
1. Indicatori de lichiditate :		
a. Lichiditatea curenta	0,60	0,50
b. Lichiditatea imediata	0,45	0,35
2. Indicatori de risc :		
a. Gradul de indatorare	0,28	0,34
b. Rata de indatorare globala	53%	59%
Indicatori de gestiune		
c. Viteza de rotatie a stocurilor		
- nr. de ori	15,91	15,27
- nr. de zile	23	24
d. Viteza de rotatie a debitelor clienti		
- nr. de ori	6,0	7,53
- nr. de zile	58,0	48,49
e. Viteza de rotatie a creditelor furnizori		
- nr. de ori	3,5	3,89
- nr. de zile	105,0	94,00
f. Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
- nr. de ori	1,69	1,69
g. Viteza de rotatie a activelor totale		
- nr. de ori	1,16	1,21

NOTA 10**Alte informatii**

SC LACTATE NATURA SA, cu sediul in Targoviste, B-dul Independentei, nr.23, jud.Dambovita, are ca obiect de activitate prelucrarea laptelui si este organizata ca societate pe actiuni, in conformitate cu Legea 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, inregistrata la ORC Dambovita sub nr. J 15/376/1991, avand cod unic de inregistrare 912465.

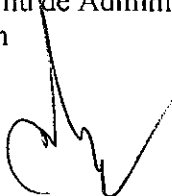
Volumul si structura cifrei de afaceri

	2017	2018
		LEI
- productia vanduta	18.620.274	19.559.805
- venituri din vanzarea marfurilor	2.134.083	1.725.014
venituri din prestarea serviciilor	720	14.776
- venituri din chirii	12.711	9.259
- reduceri comerciale acordate	- 1.775.380	-2.157.927
Cifra de afaceri neta - total	18.992.409	19.150.927

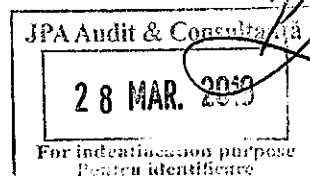
In anul 2018 societatea a realizat o cifra de afaceri de 19.559.805 lei. Cifra de afaceri neta a fost diminuată cu reducerile comerciale « acordate » super-hypermarketurilor, reduceri care insumeaza 2.157.927 lei. Volumul vanzarilor prin rețeaua de super-hypermarketurilor este de cca 60% din cifra de afaceri, iar predominante sunt marcele 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.

Presedinte Consiliu de Administratie
Pauna Ioan



Director Economic,
Pletea Daniela



LACTATE NATURA S.A.

Str. Independentei, nr. 23, localitatea Targoviste
Dambovita

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii LACTATE NATURA S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale ale societății LACTATE NATURA S.A. („societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018, contul de rezultate, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifica astfel:

Activ net/Total capitaluri proprii	6,506,775 lei
Pierdere	1,262,145 lei

În opinia noastră, cu excepția efectelor determinate de aspectele prezentate în *Baza opiniei cu rezerve*, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară aferentă exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu prevederile cuprinse în OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, împreună cu modificările ulterioare.

La data de 31 decembrie 2018 societatea înregistrează active circulante nete negative în valoare de 4.423.144 lei. Această situație da o incertitudine asupra abilității societății de a-și acoperi datoriile curente în viitorul previzibil.

Baza opiniei cu rezerve

Societatea înregistrează la data de 31 decembrie 2018 creanțe cu o vechime mai mare de 365 de zile în valoare 1.235.828 mii lei (din care 381.256 mii lei în forma de bilete la ordin primite și neexecutate), care nu au fost provizionate. Acestea cuprind creanțe asupra unor societăți care sunt în procedura falimentului în valoare de cel puțin 157.096 mii lei, astfel încât activele societății sunt supraevaluate cu aceasta sumă.

Societatea deține active imobilizate în conservare (Fabrica de Lactate Găești, linia ambalare producție și Secția Brânzeturi Aninoasa) care sunt destinate vânzării. În conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, împreună cu modificările ulterioare, mijloacele fixe aflate în conservare se amortizează

sau se depreciază la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar. Neînregistrarea acestor deprecieri/amortizări a influențat semnificativ rezultatul perioadelor precedente si cel al anului curent, prin neînregistrarea cheltuielilor cu amortizarea/deprecierea.

Am desfășurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”)* si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in secțiunea *Responsabilitățile auditorului intr-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți fata de societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Romania si ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

Alte informații – Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea raportului administratorilor in conformitate cu cerințele OMFP nr 1802/2014 Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale si situațiile financiare anuale consolidate, care sa nu conțină denaturări semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care sa nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă si aceste alte informații si cu excepția cazului in care se menționează explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informații si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost întocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale si situațiile financiare anuale consolidate.

In baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate in cursul auditului situațiilor financiare, in opinia noastră:

- a) In raportul administratorilor nu am identificat informații care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate in situațiile financiare individuale anexate.

- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr 1802/2014 (reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale si situațiile financiare anuale consolidate).

In plus, in baza cunoștințelor si înțelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobândite in cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturări semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabila pentru întocmirea si prezentarea fidela a situațiilor financiare in conformitate cu reglementările menționate mai sus si pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabila pentru aprecierea capacității societății de a-si continua activitatea, prezentând, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității si utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului in care conducerea fie intenționează sa lichideze societatea sau sa oprească operațiunile, fie nu are nici alta alternative realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al societății.

Responsabilitățile auditorului intr-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura in care situațiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabila reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat in conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulate, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercitam raționamentul profesional si menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situațiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri si obținem probe de audit suficiente si adecvate

pentru a furniza o baza pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se

preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor/Asociaților la data de 15 decembrie 2017 să audităm situațiile financiare ale LACTATE NATURA S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017.

Confirmăm că în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

28 martie 2019

În numele

JPA Audit și Consultanță S.R.L.

Auditor înregistrat C.A.F.R. nr. 319



Florin Toma

Auditor înregistrat C.A.F.R. 1747

