ANEXA NR. 32

RAPORT ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR. 1/2006

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR 2017

Data Raportului 20.03.2018

Denumirea societatii : S.C. PRODLACTA S.A.

Sediul social: Brașov - România str. Ecaterina Teodoroiu nr.5
Număr de telefon/fax : 0268/441400 / 0268/441952
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: J08/67/1991
Număr de ordine în Registrul Comerțului: 1112568
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO - BVB
Capitalul social subscris și vărsat: ***55.796.338,4*** **lei**
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

Valorile mobiliare emise de societate, dupa ultima majorare de capital , sunt acțiuni comune în nr. de 47.204.091, cu valoare nominală de 1,10 lei .

Piața organizată pe care se tranzacționează acțiunile este AeRO - BVB, valoarea de piață a acțiunilor la data 09.03.2018 a fost de 1,48 lei/acțiune.

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. (a) Activitea de bază a societătății comerciale

Principalele activități desfășurate de societate sunt: colectarea, prelucrarea, depozitarea și comercializarea laptelui si a produselor lactate.

(b) Data de înființare a societății comerciale

S.C. PRODLACTA S.A. a fost înființată prin HG 1353/27.12.1990 .

(c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

Nu este cazul.

(d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

În anul 2017 s-au achizitionat teren cu cladire la Blaj in valoare de **315.945 lei**, in vederea amenajarii unui centru de colectare lapte , s-a achizitionat teren in valoare **2.242.836** lei , in vederea construirii unui depozit de produse lactate si inghetata cu capacitate mare, s-au pus in functiune modernizări aferente constructiilor în valoare de **269.760 lei** printre care dotarea cu frig a depozitului de inghetata , s-au achizitionat echipamente

tehnologice în valoare de **1.163.675 lei**, , cisterne,autoutilitare si autoturisme in valoare de **2.086.668 lei**, tancuri de racire lapte in valoare de **36.975 lei**, vitrine frigorifice, rafturi metalice si congelatoare in valoare de **583.163 lei** , aferentea structurii de vanzari , **mobiler si calculatoare in valoare de 76.490 lei** precum si imobilizari necorporale in valoare de **284.917 lei**. La 31.12.2017 au ramas investitii in curs reprezentand in principal modernizare constructii si infrastructura, achizitie tancuri inox si modernizare ventilatie, in valoare de **1.513.013 lei**.

In anul 2017 s-au casat si vandut mijloace fixe , cladire, autoutilitare, congelatoare si instalatii de racit lapte ,iar cele care casate s-au valorificat prin valorificare deseuri, in valoare de 814.769 lei. Acestea aveau un grad ridicat de degradare, ele nefiind functionale si nu corespondeau normelor de circulatie , astfel s-a procedat la scoaterea acestora din evidenta patrimoniului societatii.

(e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății

Situația indicatorilor ce definesc activitatea societății în anul 2017:

Nr. crt.	Indicatori de gestiune	Formula de calcul	UM	Valori în 2017	Valori în 2016	2017/ 2016 %
1.	Lichiditatea Generală	Active circ. x 100 / Datorii pe term.sc	%	51,75	43,58	118,74
2.	Lichiditatea redusă	(Act. circ – st.) x100 / Capital propriu	%	46,21	42,48	108,78
3.	Solvabilitatea	Capitaluri proprii / Total Pasive	%	40,98	39,21	104,51
4.	Rata îndatorarii	Datorii totale / Capitaluri proprii	%	154,78	154,78	143,82

1.1.1 Elemente de evaluare generală

a) Profit /Pierdere bruta: 1.453.644 lei
b) Cifra de afaceri: 93.683.179 lei
c) Export: 32.223.603 lei
d) Costuri - raportând cheltuielile de exploatare la veniturile din exploatare rezultă în 2017 un cost de 978,99 lei față de 1.037,13 lei cost la 1000 lei venituri realizate în anul anterior.
e) Lichiditate (disponibil în cont): 245.060 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Principalele produse realizate şi/sau servicii prestate:

Principalele produse realizate sunt:

- Lapte de consum pasteurizat
- Lapte de consum UHT
- Lapte UHT pentru scolari
- Produse lactate proaspete
- Unt
- Branzeturi.
- Produse complementare (mascarpone, crema de branza si unt)

Principalele servicii prestate sunt: distribuţia şi comercializarea produselor lactate, si prestari servicii productie pentru terti.

(a) Principalele pieţe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu şi metodele de distribuţie.

Principalele pieţe de desfacere sunt: mun. şi judeţul Braşov, Valea Prahovei, mun. Bucureşti, judeţele Prahova, Harghita, Arges ,Buzau, ,Iasi,Bacau,Suceava .

Structura pieţii se compune dintr-un număr foarte mare de clienţi, cu profil de comerţ pentru produse lactate , din care 98% cu capital privat şi restul reprezintă consumuri colective.

Metode de distribuţie sunt :

- distribuţie directă cu mijloacele auto ale societăţii;
- livrarea de la depozitele proprii ;
- distribuţia prin intermediul altor societăţi de distribuţie ;

(b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile şi în totalul cifrei de afaceri ale societăţii comerciale pentru ultimii trei ani :

Anul	**2017**		**2016**		**2015**	
Produsul	Ponderea în venituri totale %	Ponderea în CA %	Ponderea în venituri totale %	Pondere a în CA %	Ponderea în venituri totale %	Ponderea în CA %
Lapte de consum pasteurizat si UHT	12,26%	12,59%	15,50%	17,16%	22,25%	22,75%
Produse lactate proaspete	27,95%	28,73%	36,54%	40,45%	43,12%	44,08%
Unt	25,96%	26,68%	9,90%	10,96%	10,13%	10,35%
Brânzeturi	4,49%	4,62%	5,42%	6,01%	9,92%	10,15%
Înghetată	0,56%	0,57%				
Alte mărfuri si servicii	26,09%	26,81%	22,96%	25,42%	12,40%	12,68%

(c) Produsele noi avute în vedere şi pentru care se va afecta un volum substanţial de active în viitorul exerciţiu financiar precum şi stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Produsele noi avute în vedere pentru exerciţiul financiar viitor vor fi:

- diversificarea gamei de produse lactate proaspete ;
- realizarea de creme de branza si deserturi.

1.1.3. Evaluarea activităţii de aprovizionare tehnico-materiale (surse indigene, surse import) Precizarea de informaţii cu privire la siguranţa surselor de aprovizionare şi la preţurile materiilor prime şi la dimensiunile stocurilor de materii prime şi materiale.

Societatea are incheiate contracte comerciale cu ferme , asociatii zootehnice si societatile comerciale cu capital privat din tara pentru furnizare lapte materie prima.

Furnizorii de materiale cu contract comerciat ferm :

NUMELE FIRMEI	LOCALITATEA	MATERIALE FURNIZATE
Thrace Greiner	Sibiu	ambalaje PP, PS
Greiner	Sibiu	ambalaje PP, PS
Sunimprof	Cluj	hârtie metalizată şi capace aluminiu
Chr Hansen	Brasov	culturi lactice
Tetra Pack	Romania	folie pt. lapte UHT
Rompetrol	Zarnesti, jud.Brasov	combustibil
Dunapack	Sf.Gheorghe, jud.Covasna	tavite carton

Societatea are încheiate contracte comerciale cu toţi furnizorii importanţi de materiale.

1.1.4. Evaluarea activităţii de vânzare

(a) Evoluţia vânzârilor secvenţial pe piaţa internă şi/sau externă şi a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu şi lung

Societatea livreaza produsele pe piaţa internă. Din cei 1.500 de clienti ai societatii mentionam principalii clienţi: METRO, SELGROS, CARREFOUR, AUCHAN, CORA, KAUFLAND si alti,

Societatea are în vedere :

- o sortimentatie echilibrata de produse proaspete, brânzeturi
- eficientizarea ariei de distribuţie lactate prin creşterea numărului de firme cu care se colaborează ;

(b) Descrierea situaţiei concurenţiale în domeniul de activitate al societăţii comerciale, a ponderii pe piaţă a produselor sau serviciilor societăţii comerciale şi a principalilor competitori

Principalii concurenţi ai societăţii noastre, pe grupe de produse sunt:

1. Lapte de consum: Friesland, Covalact, Napolact, Dorna, Albalact
2. Produse proaspete: Friesland, Danone, Covalact, Dorna, Napolact, Albalact, Muller

3. Brânzeturi: Friesland, Hochland, Delaco, Gordon,
4. Unt: Friesland, Covalact, Albalact

(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 insa, se poate vorbi de o dependenta fata de hiper-supermarketurile prezente pe piata interna si catre care societatea orienteaza sub **57%** din productia de lactate.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/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 mediu al angajaților societății comerciale în anul 2017 a fost de 293.
Nu exista sindicat .

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

Raporturile dintre management și angajați sunt bune. Nu au existat și nu există stări conflictuale majore.

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

Nu este cazul.

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

Din punct de vedere al protecției mediului, S.C. PRODLACTA S.A., se prezintă astfel :

- Fabrica de Produse Lactate Brașov are autorizație de mediu valabila pana la data 27.02.2019, cu program de monitorizare privind emisiile in atmosfera pentru amoniac si monitorizarea lunara a parametrilor apelor tehnologice deversate in canalizarea orasului.

Nu sunt litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului.

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 cercetare dezvoltare

Cheltuielile pentru cercetare dezvoltare s-au ridicat în anul 2017 la 78.988 lei, iar pentru anul 2018 ele sunt estimate la 30.000 lei .

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.

Pentru diminuarea riscului de credit, de lichiditate și de cash-flow societatea are încheiate contracte comerciale cu majoritatea clienților în care sunt clar stipulate termenele de plată și penalizările în caz de neplată, iar cu ceilalți clienți se utilizează sistemul de plată la livrare, cash sau cu instrumente de plată și de garantare a plății.

Prin natura activitatii, societatea nu este supusa unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atat din fluctuarea instrumentelor financiare, cat si din modificarea ratei dobanzii.

Cât privește riscul de lichiditate, acesta este destul de mic având în vedere valorile indicatorilor de lichiditate generală și lichiditate redusă, înregistrate de societate la finele anului 2017, și având în vedere faptul că doar 35% din activele circulante sunt reprezentate de stocuri, restul fiind active cu lichiditate imediată.

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.

In anul 2017 lichiditatea curentă a societății comerciale a crescut la un nivel de 33,61%, fata de 29,06% cat a fost inregistrat anul trecut.

- lei -

Anul	**Active circulante – stocuri**	**Datorii curente**	**Lichiditatea curentă (%) (active circulante-stocuri/datorii curente)**
2017	12.371.172	36.810.145	33,61%
2016	9.101.678	31.323.444	29,06%

b) *Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

Clădirile fabricilor din Braşov si Moeciu prezintă un grad de uzură de 48,49%, iar instalaţiile şi utilajele tehnologice ale acestora 48,32 % .

2.3. Potenţialele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societăţii comerciale.

Nu este cazul.

3. Piaţa valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Pieţele din Romania şi din alte ţări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

Acţiunile emise de societate se tranzacţionează pe platforma electronică a bursei ATS .

3.2. Politica societăţii comerciale cu privire la dividende. Dividendele cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani şi motivele pentru eventuala micşorare a dividendelor pe parcursul ultimelor 3 ani .

In ultimii 3 ani societatea a inregistrat pierdere, nefiind cazul platii de dividende.

3.3. Activităţi ale societăţii comerciale de achiziţionare a propriilor acţiuni

Nu este cazul.

3.4. In cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului şi a valorii nominale a acţiunilor emise de societatea mamă deţinute de filiale.

Nu este cazul.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligaţiuni şi/sau alte titluri de creanţă, prezentarea modului în care societatea comercială îşi achită obligaţiile faţă de deţinătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul.

4. Conducerea societăţii comerciale

4.1. Lista administratorilor societăţii la 31.12.2017

Nr.crt.	Nume si prenume	Functia
1	Vladimir Jardan	Preşedinte
2	Vitalie Cojuhari	Secretar
3	Cojocari Mihail	Membru
4	Elena Belan	vicepresedinte
5	Boris Mitracov	Membru

b) Funcţia deţinută în cadrul societăţii comerciale la data de 31.12.2017

Nr.crt.	Nume si prenume	Functia
1	Vladimir Jardan	Director general-

Nr.crt.	Nume si prenume	Functia
2	Vitalie Cojuhari	-
3	Cojocari Mihail	
4	Elena Belan	-
5	Boris Mitracov	Manager

Vladimir Jardan — ***- PREŞEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAŢIE***

Vârsta: *- 60 ANI*

Calificare *- economist*

Experienţa profesională:
2001 – 2004 SA „Lapte"- director
2004 – 2010 SA „JLC" - director
2005 – până în prezent director al SA „Incomlac"
2010 – până în prezent director al GmbH „JLC Germany"
2010 – până în prezent Preşedintele Consiliului al SA „JLC"

Vechimea in functie ***:3***

Vitalie Cojuhari — ***- SECRETAR CONSILIU DE ADMINISTRATIE***

Vârsta: ***- 39ANI***

Calificare *- jurist*

Experienţa profesională.:
2000 – 2004 consilier juridic al SA «Frigo», SA «Lapte»
2004 – 2005 consilier juridic al SA «JLC»
2005 – până în prezent şeful depertamentului juridic al SA «JLC»

Vechimea in functie ***:3***

Elena Belan — ***- MEMBRU CONSILIU DE ADMINISTRAŢIE***

Varsta: *- 59 ANI*

Calificare *- inginer economist*

Experienta profesionala:
2000 – 2001 SA «Incomlac» menager departamentul vânzări
2001 – 2002 SA «Incomlac» şefa departamentul vânzări
2002 – 2008 SA «Incomlac» director adjunct
2008 – până în prezent directorul executiv al SA «Incomlac»

Vechimea in functie ***:3***

Mitracov Boris — ***- MEMBRU CONSILIU DE ADMINISTRAŢIE***

Vârsta: *55 ANI*

Calificare: *- Economist*

Experienţa profesională:
1995-1996 Director comercial „Mixt- Mandatar"SRL Chisinau, Rep.Moldova,
1996-1998 Director general „Dacia –LV" SA Chisinau, Rep.Moldova
1998- 2000 Director adjung SA „Incomlac" Balti, Rep Moldova
2000-2007 Director comercial SA „Lapte", Chisinau, Rep. Moldova
2007- 2012 Director General „JLC Ucrailna"" Belaia Tercovi, Ucraina
2013-2016 Director adjunct Prodlacta SA

Vechimea in functie ***1***

Cojocari Mihail - **MEMBRU CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE**
Vârsta: - *- 55 ANI*
Calificare: *- inginer exploatare transport auto*
Experiența profesională : *- august 1988 – februarie 1989 inginer in domeniul exploatarii transportului auto la SC AGROMOLTRANS;*
- februarie 1989 – noiembrie 1990 sef sectie exploatari transport auto la SC AGROMOLTRANS;
- aprilie 1990 – prezent Director SC ZIMBRU NORD SA

Consiliul de Administratie in cursul anului 2017 s-a intrunit intr-un numar de 15 sedinte.

(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 la 31.12.2017

Nr Crt	Numele și prenumele	Număr acțiuni deținute
1	Vladimir Jardan	622.642
2	Vitalie Cojuhari	-
3	Boris Mitracov	-
4	Elena Belan	-
5	Cojocari Mihail	-

(d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale

Nu este cazul.

4.2. Lista membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare prezentați următoarele informați:

(a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

1	Jardan Vladimir	Director General	Nedeterminata
2	Elena Jardan	Director Financiar	Nedeterminata
3	Boris Mitracov	Manager	Nedeterminata
4	LilianaAndriuc	Director Achizitii	Nedeterminata
5	ChițeaMihaela	Director Economic	Nedeterminata
6	Rosca Denis	Director Productie	Nedeterminata
7	Gaspar Gabriel	Director Comercial	Nedeterminata

(b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă şi 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. şi 4.2. precizați eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate în ultimii 5 ani .

3326/62 / 2014	Tribunalul Brasov	Eftimie Mariana (reclamant)	Parat	Actiune in anulare Hotarare AGA 3/25.04.2014 si 6/25.04.2014	Solutionat: Hotarâre 1024/2014 Solutie: Admite în parte cererea formulată de reclamanta Eftimie Mariana.Admite exceptia lipsei calitatii procesuale active a reclamantei Eftimie Mariana invocată de pârâtă în raport de cererea de anulare parțială a Hotărârii AGOA pârâtei nr. 6 din data de 25.04.2014. Respinge cererea de cererea de anulare parțială a Hotărârii AGOA pârâtei nr. 6 din data de 25.04.2014 formulată de reclamanta Eftimie Mariana, ca fiind formulată de o persoană lipsită de calitate procesuală activă.Respinge exceptia lipsei calitatii procesuale active a reclamantei Eftimie Mariana invocată de pârâtă în raport de cererea de anulare a Hotărârii AGOA pârâtei nr. 3 din data de 25.04.2014. Anulează Hotărârea AGOA pârâtei nr. 3 din data de 25.04.2014. Obligă Consiliul de administrație al pârâtei să convoace o nouă AGOA prin care să se stabilească o remunerație pentru reclamanta-administrator, ținând seama de natura şi complexitatea mandatului încredințat, precum şi de răspunderea prevăzută de Legea nr. 31/1990, Legea nr. 297/2004 şi de actul constitutiv, pentru membrii Consiliului de administrație. Obliga pârâta la plata către reclamantă a sumei de 1540

					lei cheltuieli de judecată.
3326/62/2014	Curtea de Apel Brasov	Eftimie Mariana (apelant reclamant)	Apelant - Parat	Actiune in anulare Hotarare AGA 3/25.04.2014 si 6/25.04.2014	Solutionat 01.04.2015 Schimbat în parte Solutia pe scurt: Admite în parte apelul declarat de pârâta S.C. Prodlacta S.A. împotriva sentinței civile nr. 1024/C/16.12.2014 a Tribunalului Braşov - Secția a II-a Civilă şi de Contencios Administrativ şi Fiscal, pe care o schimbă în parte, în sensul că: Admite excepția lipsei calității procesuale active a reclamantei Eftimie Mariana invocată de pârâtă în raport de cererea de anulare a Hotărârii A.G.O.A. pârâtei nr. 3 din 25.04.2014 şi în consecință: Respinge cererea de anulare a Hotărârii A.G.O.A. pârâtei nr. 3 din 25.04.2014, ca fiind formulată de o persoană fără calitate procesuală activă. Păstrează restul dispozițiilor sentinței. Respinge apelul incident declarat reclamanta Eftimie Mariana împotriva aceleiaşi sentințe. Obligă pârâta să-i plătească reclamantei suma de 400 lei, cheltuieli de judecată parțiale, în apel. Document: Hotarâre 469/2015 01.04.2015

5. Situația financiar-contabilă

Analiza situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elementele de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar şi alte disponibilități lichide; profiturile reinvestite; total active curente; total pasive curente

Elemente de bilanț

- lei -

Active	2015	2016	2017
Imobilizări corporale	42.083.417	39.983.824	45.633.218
Stocuri	3.901.096	4.550.059	6.677.199
Disponibilități bănești	259.724	212.603	245.060
Creanțe	6.054.656	8.889.075	12.126.112

Valoarea imobilizărilor corporale în anul 2017 au crescut cu 14,12% datorită investitiilor efectuate in cursul anului, Stocurile în anul 2017 au crescut comparativ cu anul 2016, cu 46.75%. Creanțele în anul 2017 au crescut cu 36,41%.

Profiturile reinvestite în ultimii 3 ani se prezintă astfel:

In ultimii 3 ani societatea a avut pirdere.

Anul	Active curente	Pasive curente
2015	10.215.476	24.248.119
2016	13.651.737	31.323.444
2017	19.048.371	36.810.145

b) contul de profit şi pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri şi cheltuieli cu o pondere de cel puţin 20% din vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc şi pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate şi plătite

Contul de profit şi pierderi se prezintă astfel:

Explicații	2017	2016	2015
	Lei	Lei	Lei
Productia vanduta	88.557.860	51.040.091	43.640.162
Venituri din vanzarea marfurilor	6.193.527	1.662.274	107.265
Cifra de afaceri	93.683.179	51.905.816	43.062.990
Venituri din productia stocata	1.419.561	767.272	-1.050.255
Venituri din productia de imobilizari corporale	0	210.701	77.870
Alte venituri din exploatare	580.447	4.042.564	857.094
TOTAL Venituri Exploatare	95.683.187	56.927.353	42.947.699
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	55.076.163	30.036.480	24.510.229
Alte cheltuieli materiale	358.424	319.414	179.614
Cheltuieli cu energia si apa	3.036.622	2.591.168	2.492.040
Cheltuieli privind marfurile	5.354.357	1.502.267	107927
Cheltuieli cu personalul	14.282.813	10.130.734	8.262.193
Amortizari si provizioane ptr.depreciere active	1.997.049	1.694.828	1.635.021
Alte cheltueili de exploatare,d.c.			
- Ch. Privind prestatiile externe	12.242.688	8.341.050	10.501.650
- Ch. cu alte impozite si taxe	749.963	843.105	674.601

- Alte Cheltuieli	571.804	3.587.849	439.431
- ajustari privind activele circulante	11.837	-61	-5540
ajustari privind provizioanele	-6.387	-6.049	-39.764
TOTAL Cheltuieli din Exploatare	93.673.464	59.040.785	48.757.402
PROFIT/PIERDERE din Exploatare	2.009.723	-2.113.432	-5.809.703
Venituri Financiare	592.054	527.333	1.074.962
Cheltuieli Financiare	1.148.133	910.845	1.470.259
PROFIT/PIERDERE financiara	-556.079	-383.512	-395.297
Venituri totale	96.275.241	57.454.686	44.022.661
Cheltuieli totale	94.821.597	59.951.630	50.227.661
Profit brut	**1.453.644**	**-2.496.944**	**-6.205.000**
Impozit pe profit			
Profit net	**1.453.644**	**-2.496.944**	**-6.205.000**

In cursul anului 2017 nu s-au desfiintat si nu s-au creat provizioane, deoarece litigiile aferente clientilor sunt pe rol iar acestea sunt provizionate .

SC PRODLACTA SA a terminat anul 2017 cu un profit de 1.453.644 lei.

In vederea optimizarii fiscale a impozitelor si taxelor societatii conducerea SC PRODLACTA SA a propus ca profitul aferent anului 2017 dupa constituirea rezervei legale de 72.682 lei, sa acopere din pierderea inregistrata in ani precedenti.

La 31.12.2017 societatea prezenta urmatoarea situatie patrimoniala :

	Indicatori	U.M	Valoare
1	Capital social subscris varsat	Lei	55.796.338
2	Prime de capital	Lei	19.015
3	Rezerve din reevaluare	Lei	3.356.174
4	Rezerve legale	Lei	427.838
5	**Total Activ**	**Lei**	**65.316.361**
6	Datorii pe o perioada sub un an	Lei	36.810.145
7	Datorii pe o perioada peste un an	Lei	1.689.376
8	Provizioane	Lei	10.134
9	Venituri in avans	LEI	37.627
10	**Total datorii plus provizioane**	**Lei**	**38.547.282**
11	Activ net (total activ – total datorii)	Lei	26.769.079
12	Diferenta diminuare activ net fata de capital social/2	Lei	-1.129.090

Astfel pentru a remedia dezechilibrul dintre activul net si capitalul social in concordanta cu prevederile art 153 [24] din legea 31/1990 modif si republicata, precum si cu respectarea prevederilor legii 297/2004 si a regulamentelor CNVM aplicabile, Consiliul de Administratie a hotarat sa propuna Adunarii Generale

capitalului social sa decida modalitatea de refacere a acestuia si sa procedeze : la reconstituirea acestuia pana la nivelul unei valori cel putin egale cu jumatate din capitalul social(prin majorare de capital social si/sau reevaluare ale activelor imobilizate).

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activităţii de bază, investiţiilor şi activităţii financiare, nivelul numerarului la începutul şi la sfârşitul perioadei

În anul 2017 s-au realizat urmatoarele fluxuri de numerar nete (lei)

Din activitatea de exploatare si alte activitati	8.151.760
Din activitatea de investiţii	-8.119.303
Creşteri/descreşteri de numerar	32.457
Sold de numerar la începutul anului	212.603
Sold de numerar la sfârşitul anului	245.060

Raportul consiliului de administratie cuprinde o analiză corectă a dezvoltarii performanţelor societăţii precum şi o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate.

Presedinte Consiliu de Administratie ,
Director General
Vladimir Jardan

Director Economic
Mihaela Chitea

Anexa la Raportul anual pe 2017 al Emitentului SC PRODLACTA SA

DECLARATIA EMITENTULUI PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA PE PIATA AeRO

Principiu/Recomandare de indeplinit	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
A. **Responsabilitati ale Consiliului de Administratie (CA)**	**a)** CA are o politica clara cu privire la delegarea de competente, care include o lista formala de aspecte rezervate deciziei Consiliului ?	**DA**		*In Actul Constitutiv sunt definte rolul, atributiile si competenta Consiliului de Administratie. Se va completa in perioada urmatoare Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii cu aceasta cerinta*
	si CA are o politica clara cu privire la o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executive ?	**DA**		*In cadrul Actulului Constitutiv sunt definite atributiile si compenetele principale ale Consiliului de Administratie* *De asemenea, tot in cadrul Actului Constitutiv sunt precizate o serie de responsabilitati ale directorilor.*
	b) CA are o structura care ii permite realizarea cu operativitate a indatoririlor ?	**DA**		
	c) CA are un numar suficient de mare de intalniri pentru a-si indeplini cu eficienta sarcinile ?	**DA**		
	d) CA are implementata o procedura cu privire la cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti ?	**DA**		
	A.1. Societatea detine un regulament intern al CA care sa includa termeni de referinta cu privire la CA si la functiile de conducere cheie		NU	*Societatea nu va intocmi un alt regulament intern, deoarece aceste precizari vor fi incluse in Regulamentul de Organizare si*

	ale societatii ? Administrarea conflictului de interese la nivelul CA este tratat in regulamentul CA?		NU	*Functionare al societatii* *Se va completa in perioada urmatoare Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii cu aceasta cerinta*
	A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor CA, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al CA in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, sunt aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului ?	DA		*Membrii CA vor depune o declaratie pe propria raspundere in acest sens*
	A.3. Fiecare membru al CA informeaza CA cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot? Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale CA ?	DA DA		*Membrii CA au depus o declaratie pe propria raspundere in acest sens*
	A.4. Raportul anual informeaza daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui? Raportul anual contine numarul de sedinte ale CA ?	DA DA		

	A.5. Emitentul are o procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti care contine informatiile de mai jos ?	DA		
	A.5.1. Procedura contine persoana de legatura cu Consultantul Autorizat ?	DA		
	A.5.2. Procedura contine frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel inca Consultantul Autorizat sa poata fi consultat ?	DA		
	A.5.3. Procedura contine obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin ?	DA		
	A.5.4. Procedura contine obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat ?	DA		
B. Sistemul de Control Intern	**B.1.** CA are adoptata o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala		NU	Nu este cazul, societatea nu are filiale

	reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de CA ?			
	B.2. Auditul intern este realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii ?		NU	
	sau Prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta CA, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General ?	DA		
C. Recompense echitabile si motivare	Emitentul dispune de o politica de remunerare si de reguli definitorii pentru aceasta politica, prin care determina forma, structura si nivelul remuneratiei membrilor CA ?	DA		
	C.1. Societatea publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor CA si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus ?		NU	*Veniturile anuale platite membrilor Consiliului de Administratie se vor face in conformitate cu aprobarile obtinute in AGA Veniturile anuale platite Directorului General pot fi comunicate numai actionarilor la cerere.*
D. Construind valoare prin relatia cu investitorii	Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba romana ?	DA		

	Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba engleza, oferind astfel posibilitatea investitorilor romani si straini de a avea acces la aceleasi informatii in acelasi timp ?		NU	*Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza*
	D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii in limba romana ?	DA		*Societatea detine pe pagina de internet o sectiune pentru investitori denumita "Pentru adunarile generale"*
	Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii este si in limba engleza ?		NU	*Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza*
	Informatiile relevante din Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii include: **D.1.1.** Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare ?		NU	*In perioada urmatoare societatea va afisa pe pagina de internet a societatii Actul constitutiv, Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii si alte regulamente interne, daca este cazul*
	D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare ?		NU	*In perioada urmatoare societatea va afisa pe pagina de internet a societatii cate un CV pentru fiecare din membrii CA si pentru Directorul General*
	D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice ?	DA		
	D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor	DA		

	generale ? **D.1.5.** Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni ?	DA		
	D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anularea/ modificarea/initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker ?	DA		*Aceste informatii vor fi publice, fiind comunicate catre BVB sau se vor afisa pe site-ul societatii*
	D.1.7. Societatea are o functie de Relatii cu Investitorii si include in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare ?		NU	*In perioada urmatoare societatea va implementa aceasta cerinta.* *Societatea lucreaza la imbunatatirea paginii de internet*
	D.2. Societate are adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta ?		NU	*Societatea nu urmareste plata unor dividende in urmatorii ani* *Societatea va adopta o astfel de procedura cand se va considera oportuna implementarea acesteia*
	Principiile politicii de dividend sunt publicate pe pagina de internet a societatii ?		NU	

	D.3. Societatea adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu ?		NU	*Societatea nu va adopta o astfel de politica. Informatii generale despre estimari ale veniturilor/cheltuielilor sunt incluse in raportul anual sau semestrial transmis catre piata.*
	Politica prevede frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor ?		NU	
	Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale ?		NU	
	Politica cu privire la prognoze este publicata pe pagina de internet a societatii ?		NU	
	D.4. Societatea stabileste data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari ?	DA		*Societatea furnizeaza aceste informatii in convocatorul hotararii actionarilor, iar forma convocatorului este transmisa catre piata*
	D.5. Rapoartele financiare includ informatii in romana, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant ?	DA		
	Rapoartele financiare includ informatii si in engleza ?		NU	*Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza.*
	D.6. Societatea organizeaza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an ?		NU	*Societatea poate programa astfel de intalniri numai la cerere.*

	Informatiile prezentate cu aceste ocazii sunt publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice ?		NU	*Numai in cazul in care se vor tine astfel de intalniri, informatiile prezentate pot fi publicate pe site-ul societatii*

Presedinte Consiliu de Administratie

Director General

JARDAN VLADIMIR