

**RAPORT ANUAL**  
**CONFORM LEGII 297/2004 SI A REGULAMENTULUI CNVM**  
**NR.1/2006**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2017**

Nr.....1962.....din.....26-03.....2018

S.C. SIGSTRAT S.A. Sighetu Marmatiei

Sediul : str.Unirii nr.40, Sighetu Marmatiei, jud.Maramures

Telefon : 0262 311117/ 317575, fax : 0262 315464

Cod unic de inregistrare fiscala : RO 2954386

Nr.de ordine in Registrul Comertului : J 24/13/05.01.1993

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza Valorile Mobiliare

emise : BVB - AeRO

Capitalul subscris si varsat : 2.325.077 lei

Tipul actiunilor : comune , nominative, dematerializate. Nr.total de actiuni

emise : 23.250.770

Valoarea nominala a unei actiuni : 0,1 lei

## **Analiza activitatii societatii comerciale**

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

Obiectul principal de activitate potrivit Clasificarii Activitatilor din Economia Nationala este "Fabricarea de furnire si a panourilor de lemn", cod CAEN 1621. Produse fabricate si comercializate de SC SIGSTRAT SA sunt : placaje din lemn, furnire, sezuturi si spatate, scaune, mese, brichete din aschii de lemn si alte produse din lemn.

### **b) Infiintarea societatii**

Societatea comerciala Sigstrat SA a fost infiintata ca societate pe actiuni la data de 19.11.1992, prin Hotararea Guvernului nr.753/1992 Privind aprobarea divizarii societatii comerciale SIGMOB SA Sighetu Marmatiei.

**c) Fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, a filialelor sale sau a societatiilor controlate, realizate in timpul exercitiului financiar**

In cursul exercitiului financiar 2017 societatea nu a fost divizata, nu a fuzionat si nu a fost reorganizata semnificativ. Societatea nu are filiale si nu detine actiuni la alte societati.

**d) Achizitii si/sau instrainari de active**

Investitiile realizate in anul 2017 au fost in suma de 574.949 lei si s-au concretizat in :

- constructii si amenajari de constructii	156.615 lei
- echipamente tehnologice	327.560 lei
- mobilier, aparatura birotica	7.743 lei
- mijloace de transport	67.695 lei
- aparate si instalatii de masurare, control	15.336 lei

Investitiile au fost realizate in proportie de 55,63 % in regie proprie.

Iesirile de active se refera la vanzarile de active si casarile de mijloace fixe aprobate de AGA.

**1.1.1. Elemente de evaluare generala**

a) In exercitiul financiar 2017 societatea a inregistrat un **profit brut** in valoare de 106.674 lei, pentru care s-a calculat impozit pe profit in suma de 47.930 lei, rezultand un profit net de 58.744 lei. Scaderea profitului net in anul 2017 comparativ cu anul 2016 se datoreaza, in parte, scaderii volumului productiei, datorita lipsei de desfacere.

**b) Cifra de afaceri** aferenta anului 2017a fost in valoare de 28.835.201 lei si s-a concretizat in urmatoarele venituri :

• venituri din vanzarea produselor finite	26.321.770 lei
• venituri din vanzarea semifabricatelor	598.246 lei
• venituri din vanzarea produselor reziduale	566.045 lei
• venituri din servicii prestate	1.082.942 lei
• venituri din chirii	160.954 lei
• venituri din vanzarea marfurilor	105.244 lei

c) Valoarea vanzarilor la export in anul 2017 a reprezentat 54,11% din cifra de afaceri, iar vanzarile la intern 45,89%.

Piata de desfacere externa in Uniunea Europeana este reprezentata in tari cum ar fi : Germania, Suedia, Belgia, Italia, Franta, Ungaria, Slovacia, Cehia, Italia, Slovenia. De asemenea realizam exporturi si in tarile arabe precum : Egipt si Liban.

**d) Costurile de exploatare** detin ponderea cea mai mare, din totalul cheltuielilor, fiind in legatura directa cu obiectul de activitate al intreprinderii, La nivelul exercitiul financiar al anului 2017 au inregistrat o valoare de 34.069.239 lei, materializandu-se in urmatoarele cheltuieli :

- cheltuieli cu materii prime si materiale	15.891.758 lei
- cheltuieli cu energia	1.451.981 lei
- cheltuieli cu personalul	12.492.778 lei
- cheltuieli privind amortizarea imobiliarilor	1.863.557 lei
- cheltuieli privind prestatiile externe	2.113.680 lei
- cheltuieli privind activele cedate	90.873 lei
- alte cheltuieli de exploatare	164.612 lei

Comparativ cu anul precedent costurile de exploatare au inregistrat o scadere de 13,76%, datorandu-se scaderii productiei realizate, dar nu proportionala cu aceasta, avand in vedere cresterea preturilor la unele elemente de cost.

e) Nu putem estima procentual locul ocupat de firma pe piata interna sau cea externa, neavand suficiente informatii in acest sens.

Societatea a reusit sa-si mentina segmentele de piata pe care opera prin calitatea produselor, preturi competitive si livrari prompte la termenele stabilite cu clientii. Piata tinta pentru societate este in continuare Uniunea Europeana, vizand atat produse pentru tapiterii cat si produse inalt finisate.

f) La 31.12.2017 **lichiditatile** societatii in suma de 1.500.059 lei, includeau urmatoarele elemente : disponibil in conturi curente la banci 1.481.000 lei, alte valori 14.048 lei, cecuri de incasat 5.011 lei.

Indicatori	Formula	2015	2016	2017
Rata de lichiditate curenta	Active circulante/Datorii pe termen scurt	1,16	1,60	1,81
Rata de lichiditate rapida	( Creante +disponibilitati banesti)/Datorii pe termen scurt	0,44	0,68	0,87

Rata de lichiditate imediata	Disponibilitati banesti/Datorii pe termen scurt	0,02	0,12	0,19
------------------------------	---	------	------	------

Lichiditatea reflecta capacitatea firmei de a-si onora obligatiile pe termen scurt, prin transformarea activelor curente in numerar, iar din analiza indicatorilor de lichiditate rezulta ca societatea genereaza suficient cash din afacere, prin transformarea operatiunilor in cash, pentru a-si onora platile curente exigibile.

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

- a) Produsele comercializate de SC SIGSTRAT SA sunt: placaje din lemn, furnire, sezuturi si spatate, scaune, mese, brichete din lemn si alte produse din lemn.

Distributia produselor finite se realizeaza pe doua cai : prin distributie directa si prin intermediari (mandatari), care actioneaza in numele societatii.

- b) Ponderea produselor si a serviciilor in veniturile si in totalul cifrei de afaceri a societatii

Produse/servicii	2015		2016		2017	
	Cifra de afaceri %	Venituri %	Cifra de afaceri %	Venituri %	Cifra de afaceri %	Venituri %
Placaj uz interior	60,85	48,07	57,37	44,44	52,17	43,28
Placaj uz exterior	0,24	0,19	0,05	0,04	-	-
Furnire	1,56	1,23	1,40	1,08	1,73	1,44
Produse mulate	26,48	20,92	31,41	24,33	36,87	30,59
Brichete	0,17	0,14	0,36	0,28	0,51	0,42
Semifabricate	2,35	1,85	1,81	1,40	2,07	1,72
Produse reziduale	1,94	1,54	2,39	1,85	1,96	1,63
Servicii prestate	3,21	2,54	3,13	2,43	3,76	3,12
Chirii	3,01	2,37	1,85	1,44	0,56	0,46
Marfuri	0,19	0,15	0,23	0,18	0,37	0,30

- c) In anul 2018 se prevede in continuare diversificarea productiei, in special a celei de elemente mulate. Pentru piata interna preconizam introducerea in fabricatie a unor spatate speciale, iar la export se vor introduce modele noi pentru firmele partenere existente.

### **1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare**

Stocurile de materii prime si materiale sunt astfel dimensionate incat continuitatea productiei sa fie asigurata, evitand totodata generarea unor cheltuieli inutile de stocare. Datorita aprovizionarii sistematice nu exista goluri in stocurile de materii prime si materiale si in acelasi timp se evita supredimensionarea lor.

Varietatea utilajelor din societatea noastra ne obliga la stocarea unei cantitati minime de materiale si piese de schimb pentru a interveni asupra lor cu reparatii accidentale si planificate pentru eliminarea pe cat posibil a stagnarilor de productie. In anii anteriori am oprit activitatea de productie pentru 2 sau 3 saptamani pentru efectuarea reparatiilor planificate. In anul 2017 am hotarat sa executam reviziile si reparatiile treptat , in fiecare luna cateva utilaje, conform graficului de reparatii, dar neinfluentand fluxul tehnologic. Concluzia si experienta noastra ne obliga sa tinem pe stoc o cantitate minima normata de materiale si piese de schimb strict necesare pentru buna functionare a utilajelor si implicit a societatii.

Materiile prime si materialele au fost achizitionate atat de pe piata interna, in proportie de cca 96%, cat si de pe cea externa.

S-a tinut cont si in acest an de ciclurile sezoniere de exploatare a materiei prime lemnoase.

Nu exista o dependenta semnificativa fata de un singur furnizor, a carui pierdere ar afecta activitatea societatii.

### **1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare**

Activitatea de desfacere a produselor se desfasoara planificat, productia fiind realizata in principal pe baza de comenzi ferme de la beneficiarii interni si externi, rezultand totdeauna cantitati suplimentare, de calitati inferioare sau de grosimi mai putin preferate de clientii consacratii, destinat altor clienti potentiali.

Vanzarile in general au cunoscut o scadere in 2017, in special la produsul placaj standard, mai ales pe piata araba, dar si pe piata interna. Pe termen mediu anticipam o revenire moderata, iar pe termen lung o revenire consistenta.

Pentru asigurarea portofoliului de contracte am participat la targuri de profil pentru furnizorii de elemente mulate pentru mobila, am demarat actiuni de publicitate, de promovare a produselor noastre in reviste de specialitate internationala.

Cifra de afaceri a inregistrat o scadere cu 12% fata de rezultatul inregistrat in anul 2016, respectiv 3.932.895 lei. In structura cifrei de afaceri se poate observa o crestere a ponderii vanzarilor de produse mulate ceea ce este in concordanta cu strategia de marketing a firmei.

a) Veniturile din vanzarea produselor finite, care reprezinta 91,28% din cifra de afaceri inregistrata, au avut urmatoarea structura pe produse :

DENUMIRE PRODUS	2015	2016	2017
- placaj uz interior	20.363.327	18.797.432	15.043.357
- placaj uz exterior	78.992	17.135	-
- furnir	521.053	457.516	499.432
- elemente mulate	8.862.405	10.292.013	10.632.753
- brichete	57.601	117.666	146.228
TOTAL	29.883.378	29.681.762	26.321.770

Din cifra de afaceri realizata, produsele si serviciile vandute pe piata interna au reprezentat 45,89%, iar exportul 54,11%.

In perioada urmatoare se intreveade o crestere a productiei mulate, atat pentru tapiterie, cat si de calitate superioara.

b) Societati cu domenii de activitate similare sunt : Stratusmob Blaj, Silvarom Bucuresti, Sortilemn Gherla, Gamoni Satu Mare, Beker Slovacia.

c) Societatea nu depinde semnificativ de un client sau de un grup de clienti.

#### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/ personalul societatii**

a) Numarul mediu de angajati in anul 2017 a fost de 364 persoane. Structura si nivelul de pregatire al acestora fiind : 28 persoane cu studii superioare, 5 persoane cu studii postliceale, 7 persoane cu pregatire de specialitate ( maistrii ), 92 persoane cu studii liceale, 83 persoane cu scoala profesionala, 17 persoane cu scoala de ucenici, 117 persoane cu scoala generala, 15 persoane cu mai putin de 8 clase.

Nu exista sindicat in cadrul societatii.

b) Raporturile de munca dintre angajator si angajati sunt reglementate prin Contractul colectiv de munca la nivel de societate, incheiat intre angajator si reprezentantii salariatiilor, precum si prin contractele individuale de munca ale salariatiilor, in limitele Codului Muncii.

Pe parcursul anului 2017 nu s-au inregistrat evenimente, stari conflictuale de natura afectarii raporturilor dintre angajator si angajati.

#### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator**

Societatea a asigurat conditii tehnice si organizatorice pentru activitatile efectuate, astfel incat sa previna riscurile pentru persoane, bunuri si mediul inconjurator. Au fost intretinute si exploatate corespunzator instalatiile si amenajarile pentru protectia mediului. S-au asigurat dotarile speciale necesare desfasurarii activitatii, in vederea respectarii prevederilor legale in domeniul protectiei mediului.

Societatea detine autorizatie de mediu eliberata de APM Maramures si are implementat un sistem de management al calitatii, al sanatatii si securitatii ocupationale si de mediu, conform ISO 9001 : 2008, OHSAS 18001 : 2008, ISO 14001 : 2005.

Nu exista litigii si nici nu se preconizeaza litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

#### **1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare – dezvoltare**

Serviciul tehnic si atelierul de prototip din cadrul societatii au ca si atributii asimilarea si introducerea in fabricatie a unor produse noi, optimizarea celor existente, executarea si omologarea prototipurilor. Anul trecut s-au realizat produse noi pentru cinci clienti noi din Uniunea Europeana si pentru doi-trei clienti noi interni.

#### **1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului**

Riscurile semnificative la care societatea ar putea fi expusa sunt monitorizate permanent, cu scopul de a reduce impactul acestora asupra fluxului de trezorerie :

- riscul de lichiditate – poate fi influentat pe de o parte de devierea proportiei dintre incasari si plati, astfel societatea neputand onora obligatiile curente, iar pe de alta parte de disfunctionalitatea pietei, avand in vedere ca o parte din produsele fabricate sunt destinate pietei arabe, o piata greu controlabila,

- riscul valutar – societatea este expusa riscului pierderilor potentiale ce pot surveni in urma reevaluarii activelor si pasivelor in valuta,
- riscul de dobanda – poate fi influentat de componenta variabila a ratei dobanzii al creditelor pentru investitii si capital de lucru, sub forma liniilor de credit, in lei si eur,
- riscul de creditare – exprima posibilitatea clientilor de a nu onora obligatiile la scadenta. Gestionarea acestui tip de risc are ca obiect limitarea pierderilor in cazul deprecierei situatiei debitorilor, stabilind o limita de creditare pentru fiecare client si un termen de plata prin care sa se evite un eventual blocaj financiar. Din acest motiv s-a urmarit diversificarea pietelor de desfacere si a clientilor ;
- riscul de pret – este greu de controlat datorita cresterii continue a preturilor la materii prime, indeosebi la busteni, la materiale, a salariului minim pe economie impus de politica financiara a statului. Pentru a contracara efectul acestora sunt doua posibilitati : majorarea preturilor de vanzare la produsele fabricate unde este posibil si majorarea cifrei de afaceri cu clientii existenti.

### **Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale**

- a) Lichiditatea societatii poate fi afectata de :
- fluctuatia cursului valutar, acesta avand influenta atat asupra incasarilor din export, cat si asupra imprumuturilor contractate in valuta ;
  - vanzarile cu plata la termen sunt expuse riscului de neplata a creditului comercial, cu toate ca se iau masuri pentru diminuarea acestui risc prin garantarea incasarilor cu bilete la ordin sau CEC-uri ;
  - reducerea comenzilor ;
  - masuri fiscale impuse de stat ;
  - cresterea salariului minim pe economie ;
  - cresterea necontrolabila a preturilor la materia prima lemnoasa.
- b) In exercitiul financiar 2017 societatea a realizat investitii in valoare totala de 574.949 lei efectuate in vederea maririi capacitatii de productie, prin dotari cu utilaje pentru diversificarea productiei de multate si reducerii costurilor de fabricatie la produsele fabricate. Valoarea investitiilor realizate in anul 2016 a fost in valoare de 2.454.176 lei.



- c) Veniturile din activitatea de baza sunt direct influentate de cresterea preturilor la materii prime, in special la busteni, de cresterea salariului minim pe economie, de mentinerea sau marirea portofoliului de clienti, de fluctuatia cursului valutar, de politica fiscala a statului.

## 2. Active corporale ale societatii comerciale

**2.1.** Activele si capacitatile de productie aflate in proprietatea societatii sunt amplasate in Sighetu Marmatiei, str.Unirii nr.40.

In proprietatea societatii se afla si un teren, situat in judetul Satu Mare, sat Nisipeni.

Structura imobilizarilor corporale la 31.12.2017 a fost urmatoarea :

- Terenuri, amenajari	426.869 lei
- Constructii	8.501.707 lei
- Echipamente tehnologice	12.821.008 lei
- Aparate si instalatii de masurare, control	282.815 lei
- Mijloace de transport	3.664.678 lei
- Mobilier, aparatura birotica	304.418 lei
- Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	1.233.350 lei

Productia se desfasoara in doua sectii de activitate, in Sectia Placaj si in sectia Mulate, ambele fiind supuse unui regim de intretinere si dezvoltare continua.

Capacitatile de productie sunt exploatate corespunzator si intretinute permanent, astfel incat sa se asigure o functionare corespunzatoare a lor.

**2.2.** Gradul de uzura scriptica al activelor corporale pe grupe de imobilizari la 31.12.2017 se prezinta astfel :

- constructii	19,46%
- instalatii, mijloace transport	66,88%
- alte imobilizari corporale	64,93%

Gradul de uzura scazut la constructii se datoreaza reevaluarilor efectuate pe parcursul anilor, tehnica de inregistrare a reevaluarilor fiind prin eliminarea amortizarii cumulate. Uzura fizica a capacitailor de productie si a celorlalte active este tinuta sub control prin mentenanta predictiva si cea curenta.

**3.3.** Societatea nu are niciun fel de probleme privind dreptul de proprietate asupra imobilizarilor corporale sau asupra terenurilor din patrimoniu.

### **3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala**

**3.1.** Valorile mobiliare emise de societatea Sigstrat S.A. sunt tranzactionate pe BVB - AeRO. Numarul detinatorilor de actiuni ale societatii este de 5.039 , din care actionari persoane fizice 5.025 si juridice 14. Ponderea detinerii capitalului social este urmatoarea : persoane fizice 34,77 %, persoane juridice 12,95 %, Asociatia SIGSTRAT PAS 52,28 %.

**3.2.** Societatea a inregistrat profit atat in anul 2015, cat si in anul 2016, profit care a fost repartizat conform hotararii AGA la surse proprii de finantare. Din profitul contabil al anului 2017 a fost calculat si repartizat 5% pentru cresterea rezervei legale impusa de majorarea capitalului social, in valoare de 5.333,70 lei, urmand ca AGA sa stabileasca modul de repartizare a profitului ramas.

**3.3.** Societatea nu a rascumparat actiuni proprii in cursul anului 2017.

**3.4.** Societatea nu are filiale.

**3.5.** Societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

### **4. Conducerea societatii comerciale**

#### **4.1. Prezentarea administratorilor societatii comerciale**

##### **a) Lista administratorilor :**

1. ing.Kertesz Stefan, nascut la 10.07.1949, de profesie inginer, angajat din 1972 ca inginer in cadrul CPL-ului Sighetu Marmatiei. Din 1976 este sef de sectie PAL, iar din 1992 si pana in prezent, director general al S.C. Sigstrat S.A. Sighetu Marmatiei, administrator – Presedinte CA.

2. ec.Tivadar Stefan – nascut la 24.12.1966, de profesie economist, angajat din 1985 pana in 2001 in diferite functii, din 2001 pana in octombrie 2008 sef serviciu administrativ – protocol, din octombrie 2008 administrator – secretar CA.

4. ing.Gavris Mircea – nascut la 25.06.1948, de profesie inginer, din 28.04.2009 administrator – membru CA.

5. ec.Petrovan Sorin – nascut la 12.10.1977, de profesie economist, angajat din 2004 pana in 2012 in cadrul serviciului aprovizionare, din noiembrie 2012 administrator - membru CA.

6. ec.Tiran Florin – nascut la data de 19.04.1982, de profesie inginer, angajat din 2009 pana 2011 SC Ecocenter Serv SRL, din 2011 pana in 2016 in cadrul serviciului mecano-energetic la SC Sigstrat SA, din mai 2016 administrator - membru CA.

b) Nu exista niciun acord, intelegere sau legatura de familie pentru care ar fi fost numita vreo persoana ca administrator.

c) Unii administratori sunt membrii in Asociatia SIGSTRAT PAS, avand actiuni care nu sunt nominale, iar numarul de actiuni detinute nominal se prezinta astfel :

– ing.Kertesz Stefan	2.598.687 actiuni
– ec.Tivadar Stefan	13.276 actiuni
– ec.Petrovan Sorin	1.550 actiuni
– ing.Tiran Florin	500 actiuni
– ing.Gavris Mircea	560 actiuni

d) Nu sunt persoane afiliate SC SIGSTRAT SA.

#### **4.2. Prezentarea conducerii executive a societatii :**

1. ing.Kertesz Stefan, director general, avand incheiat contract de management pana la data de 02.05.2020.

2. ing.Ilicsuk Adalbert, director tehnic, avand incheiat contract de management pana la data de 02.05.2020. Numarul de actiuni detinute este de 1.680, adica 0,007226%.

3. ec.Tivadar Stefan, director comercial, avand incheiat contract de management pana la data de 02.05.2020.

4. ing.Kokenyesdi Mihai, director de productie, avand incheiat contract de management pana la data de 02.05.2020. Numarul de actiuni detinute este de 840, adica 0,003613%.

5. ec.Mujdar Erika, director economic, avand incheiat contract de management pana la data 02.05.2020. Numarul de actiuni detinute este de 1.680, adica 0,007226%.

Nu exista niciun acord, intelegere sau legatura de familie pentru care ar fi fost numita vreo persoana ca membru al conducerii executive.

Nici membrii consiliului de administratie si nici membrii conducerii executive a societatii nu au avut litigii si nici proceduri administrative privind activitatea lor in cadrul SC SIGSTRAT SA.

## 5. Situatia financiar – contabila

### a) Elemente de bilant

Denumirea indicatorului	Sold la		
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
I.Active imobilizate – total	16.159.137	15.702.433	14.345.045
1.Imobilizari necorporale	172.655	169.099	169.895
2.Imobilizari corporale	15.957.523	15.516.375	14.160.536
- Terenuri si constructii	8.172.074	7.488.763	7.267.405
- Instalatii tehnice si masini	6.485.530	6.395.380	5.553.017
- Alte instalatii, utilaje	140.658	121.741	106.764
- Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	1.159.261	1.510.491	1.233.350
3.Imobilizari financiare	28.959	16.959	14.614
II.Active circulante – total	15.016.008	15.422.681	14.055.621
1.Stocuri	9.305.296	8.848.378	7.293.513
2.Creante	5.399.493	5.419.600	5.262.049
3.Casa si conturi la banci	311.219	1.154.703	1.500.059
III.Cheltuieli in avans	80.648	58.292	57.908
TOTAL ACTIV	31.255.793	31.183.406	28.458.574
IV.Datorii : sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	12.934.935	9.647.180	7.760.046
V.Datorii : sume care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	614.577	1.176.816	420.375
VI.Provizioane	140.000	140.000	-
VII.Subventii pentru investitii	-	-	-
VIII.Capital si rezerve	15.918.789	17.845.425	20.262.498
Actiuni proprii	-	-	-

Pierderi legate de instrumentele de capitalul proprii	65.117	65.117	65.117
IX. Profit reportat	164.119	749.556	27.362
X.Profitul exercitiului financiar	1.548.490	1.792.528	58.744
XI. Repartizarea profitului	-	102.982	5.334
TOTAL PASIV	31.255.793	31.183.406	28.458.574

**Elemente de activ care depasesc 10% din total active sunt :**

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2015	Pondere in total active	Valoare la 31.12.2016	Pondere in total active	Valoare la 31.12.2017	Pondere in total active
Imobilizari corporale	15.957.523	51,06%	15.516.375	49,76%	14.160.536	49,76%
Stocuri	9.305.296	29,78%	8.848.378	28,38%	7.293.513	25,63%
Creante	5.394.345	17,26%	5.419.600	17,38%	5.262.049	18,49%

Din analiza elementelor de bilant se constata urmatoarele:

- imobilizarile corporale atat in anul 2017, cat si in anul 2016 au avut aceeasi pondere in total active, respectiv 49,76%;
- stocurile au scazut, reprezentand 25,63% din total active in anul 2017, fata de 28,38 % cat reprezentau in anul 2016;
- creantele au crescut comparativ cu anul 2016, reprezentand 18,49% din total active in anul 2017, in timp ce in anul 2016 au reprezentat 17,38%

Casa si conturile la banci la sfarsitul exercitiului financiar 2017 au fost in valoare de 1.500.059 lei.

Total active curente in anul 2017 au fost in valoare de 14.055.621 lei, fiind influentate de scaderea stocurilor, in timp ce in anul 2016 se cifrau la 15.422.681 lei.

Total pasive curente in anul 2017 au fost in valoare de 7.760.046 lei, in timp ce in anul 2016 se cifrau la 9.647.180 lei.

In cursul anului 2017 capitalul social nu a suferit modificari. La data de 31.12.2017, capitalul social subscris si varsat a fost in valoare de 2.325.077 lei, reprezentat de 23.250.770 actiuni, cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Rezervele au inregistrat o crestere ca urmare a repartizarii profitului net al anului 2016 la surse proprii de finantare, conform hotararii AGA.

La sfarsitul anului 2017 s-a majorat rezerva legala cu suma de 5.333,70 lei, datorita majorarii capitalului social in anul 2016.

#### **b) Contul de profit si pierdere**

INDICATORI	EXERCITIUL FINANCIAR		
	2015	2016	2017
1.Venituri din exploatare – total, din care:	41.740.700	41.827.773	34.526.026
- Cifra de afaceri neta	33.462.957	32.768.096	28.835.201
2.Cheltuieli de exploatare – total, din care :	39.572.522	39.505.981	34.069.239
- Cheltuieli cu materii prime si materiale	18.725.498	18.661.096	15.891.758
- Cheltuieli cu personalul	12.535.622	13.156.346	12.492.778
- Cheltuieli cu energia	1.756.548	1.707.117	1.451.981
- Cheltuieli privind amortizarea	1.894.758	1.980.076	1.863.557
- Ajustari privind activele circulante	104.937	-	-
- Ajustari privind provizioanele	116.000	-	-140.000
- Alte cheltuieli de exploatare	4.439.159	4.001.346	2.509.165
3. Profitul din exploatare	2.168.178	2.321.792	456.787
4.Venituri financiare	598.606	470.653	234.248
5.Cheltuieli financiare	913.960	732.797	584.361
6.Pierdere financiara	315.354	262.144	350.113
7.Venituri totale	42.339.306	42.298.426	34.760.274
8.Cheltuieli totale	40.486.482	40.238.778	34.653.600
9.Profitul sau pierderea brut(a)	1.852.824	2.059.648	106.674
10.Impozitul pe profit	304.334	267.120	47.930
11.Profitul sau pierderea net(a)	1.548.490	1.792.528	58.744

In anul 2017 cifra de afaceri realizata in suma de 28.835.201 lei a inregistrat o scadere cu 12%, respectiv 3.932.895 lei fata de cea realizata in anul 2016. Veniturile obtinute din activitatea de baza au contribuit in proportie de 95,32 % la realizarea cifrei de afaceri.

Societatea a inregistrat in anul 2017 un rezultat net de 58.744 lei fata de 1.792.528 lei realizat in anul 2016.

Cheltuielile cu o pondere de cel putin 20% din cifra de afaceri sunt :

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2015	Pondere in cifra de afaceri	Valoare la 31.12.2016	Pondere in cifra de afaceri	Valoare la 31.12.2017	Pondere in cifra de afaceri
<b>Cheltuieli cu materii prime si materiale</b>	<b>18.725.498</b>	<b>55,96%</b>	<b>18.661.096</b>	<b>56,95%</b>	<b>15.891.758</b>	<b>55,11%</b>
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>12.535.622</b>	<b>37,46%</b>	<b>13.156.346</b>	<b>40,15%</b>	<b>12.492.778</b>	<b>43,32%</b>

Nu au fost constituite provizioane in anul 2017.

In anul 2017 nu a fost oprit niciun segment de activitate si nici nu se preconizeaza a se efectua in urmatorul an.

Nu au fost acordate dividende, profitul anilor 2015 si 2016 a fost repartizat la surse proprii de finantare.

### **c) Fluxul de trezorerie**

INDICATORI			
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Fluxul de numerar din activitatea de exploatare	-403.849	4.601.465	4.418.894
Fluxul de numerar din activitatea de investitii	-396.068	-1.531.480	-444.652
Fluxul de numerar din	918.717	-2.226.501	-3.628.886

activitatea financiara			
Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	192.419	311.219	1.154.703
Flux de numerar net	118.800	843.484	345.356
Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	311.219	1.154.703	1.500.059

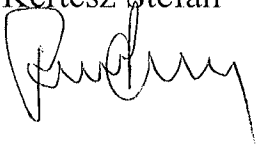
Fluxul de numerar din activitatea de exploatare a fost pozitiv, incasarile fiind mai mari decat platile, ceea ce indica faptul ca societatea a putut acoperi nevoile de finantare si de imprumut.

Fluxul de numerar negativ din activitatea de investitii indica faptul ca cheltuielile realizate cu imobiliarile corporale au fost mai mari decat valoarea contabila a mijloacelor fixe vandute.

Fluxul de numerar negativ provenit din activitatea financiara se datoreaza rambursarilor de credite angajate in anii precedenti.

#### Semnaturi

Presedinte CA - director general,  
ing.Kertesz Stefan




Director economic,  
ec.Mujdar Erika

