

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

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2016

Nr. 2484 din 20.03. 2017

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 : SIBEX -Sibiu

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 2016 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

Totalul investitiilor efectuate in anul 2016 a fost in suma de 2.454.176 lei, care s-au concretizat in :

- constructii si amenajari de constructii	390.377 lei
- echipamente tehnologice	2.057.621 lei
- mobilier, aparatura birotica	2.629 lei
- aparate si instalatii de masurare, control	3.549 lei

Investitiile au fost realizate in proportie de 33,32 % 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) Societatea a realizat in cursul anului 2016 un **profit brut** in valoare de 2.059.648 lei, pentru care s-a calculat impozit pe profit in suma de 267.120 lei, rezultand un profit net de 1.792.528 lei. Profitul reinvestit, scutit de impozit pe profit a fost in valoare de 743.009 lei.

b) Cifra de afaceri realizata in valoare de 32.768.096 lei s-a concretizat in urmatoarele venituri :

• venituri din vanzarea produselor finite	29.681.762 lei
• venituri din vanzarea semifabricatelor	592.761 lei
• venituri din vanzarea produselor reziduale	783.844 lei
• venituri din servicii prestate	1.025.808 lei
• venituri din chirii	607.970 lei
• venituri din vanzarea marfurilor	75.951 lei

c) Din cifra de afaceri realizata, produsele si serviciile de pe piata interna au reprezentat 42,83%, iar exportul 57,17%.

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

d) **Costurile de exploatare** aferente exercitiului financiar al anului 2016 in suma de 39.505.981 lei se compun din :

- cheltuieli cu materii prime si materiale	18.661.096 lei
- cheltuieli cu energia	1.707.117 lei
- cheltuieli cu personalul	13.156.346 lei
- cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	1.980.076 lei
- cheltuieli privind prestatiile externe	2.791.460 lei
- cheltuieli privind activele cedate	854.599 lei
- alte cheltuieli de exploatare	355.287 lei

Costurile de exploatare au inregistrat un nivel aproximativ egal cu cel al anului precedent, dar raportat la o productie marfa obtinuta mai mica fata de cea a anului 2015, fapt care se explica prin cresterea preturilor la majoritatea elementelor de cost. In totalul cheltuielilor de exploatare se observa si o modificare a structurii elementelor de cheltuieli.

e) Nu dispunem de informatii suficiente pentru a estima procentual locul ocupat de firma pe piata interna sau cea externa.

Piata tinta pentru societate este Uniunea Europeana, vizand atat produse pentru tapiterii cat si produse inalt finisate.

f) La 31.12.2016 **lichiditatile** societatii in suma de 1.154.703 lei, includeau urmatoarele elemente : disponibil in conturi curente la banci 1.145.116 lei, alte valori 9.587 lei.

Indicatori	Formula	2014	2015	2016
Rata de lichiditate curenta	Active circulante/Datorii pe termen scurt	0,95	1,16	1,60
Rata de lichiditate rapida	(Creante +disponibilitati banesti)/Datorii pe termen scurt	0,41	0,44	0,68
Rata de lichiditate imediata	Disponibilitati banesti/Datorii pe termen scurt	0,01	0,02	0,12

Indicatorii de lichiditate reflecta faptul ca societatea a avut capacitatea de a-si onora obligatiile pe termen scurt prin transformarea activelor curente in numerar, generand suficient cash din afacere, fiind in mare parte influentati si de incasarile din

vanzarea de imobile, incasari care au adus o contributie semnificativa la asigurarea platilor curente exigibile.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

- a) Principalele produse fabricate de societate sunt : placajele din fag, elementele mulate si scaunele.

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	2014		2015		2016	
	Cifra de afaceri %	Venituri %	Cifra de afaceri %	Venituri %	Cifra de afaceri %	Venituri %
Placaj uz interior	66,42	58,54	60,85	48,07	57,37	44,44
Placaj uz exterior	0,02	0,02	0,24	0,19	0,05	0,04
Furnire	2,49	2,19	1,56	1,23	1,40	1,08
Produse mulate	24,97	22,00	26,48	20,92	31,41	24,33
Brichete	0,43	0,37	0,17	0,14	0,36	0,28
Semifabricate	0,15	0,13	2,35	1,85	1,81	1,40
Produse reziduale	1,89	1,66	1,94	1,54	2,39	1,85
Servicii prestate	2,77	2,44	3,21	2,54	3,13	2,43
Chirii	0,57	0,51	3,01	2,37	1,85	1,44
Marfuri	0,29	0,26	0,19	0,15	0,23	0,18

- c) In anul 2017 se prevede in continuare diversificarea productiei, in special a celei de elemente mulate. Pentru piata interna preconizam introducerea in fabricatie a unor spatari speciale, iar la export se vor introduce modele noi pentru firmele partenere existente.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare

Compartimentul comercial din cadrul societatii, cu atributii in domeniul aprovizionarii, a asigurat necesarul de materii prime si materiale destinat productiei si lucrarilor de intretinere, reparatii si investitii. Materiile prime si materialele au fost achizitionate atat de pe piata interna, in proportie de 91,43 %, cat si de pe cea externa.

Stocurile de materii prime si materiale sunt astfel dimensionate incat continuitatea productiei sa fie asigurata, evitand totodata generarea unor cheltuieli inutile de stocare. 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.

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.

Comparativ cu anul 2015, valoarea cifrei de afaceri a inregistrat o scadere de aproximativ 2%, respectiv 694.861 lei.

a) Veniturile din vanzarea produselor finite, care reprezinta 90,58% din cifra de afaceri inregistrata, au avut urmatoarea structura pe produse :

DENUMIRE PRODUS	2014	2015	2016
- placaj uz interior	23.069.406	20.363.327	18.797.432
- placaj uz exterior	8.302	78.992	17.135

- furnir	863.953	521.053	457.516
- elemente mulate	8.671.199	8.862.405	10.292.013
- brichete	147.634	57.601	117.666
TOTAL	32.760.494	29.883.378	29.681.762

Din cifra de afaceri realizata, produsele si serviciile vandute pe piata interna au reprezentat 42,83%, iar exportul 57,17%.

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 2016 a fost de 427 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), 109 persoane cu studii liceale, 98 persoane cu scoala profesionala, 21 persoane cu scoala de ucenici, 140 persoane cu scoala generala, 19 persoane cu mai putin de 8 clase.

Nu exista sindicat in cadrul societatii.

b) Raporturile dintre angajator si angajati sunt reglementate prin Contractul colectiv de munca la nivel de societate, precum si prin contractele individuale de munca ale salariatilor. Pe parcursul anului 2016 nu s-au inregistrat evenimente, stari conflictuale de natura afectarii raporturilor dintre angajator si angajati. Fluctuatia personalului in anul 2016 a fost mare. Plecari pe cale naturala au fost in numar de 177, datorandu-se nemulțumirii angajatilor privind nivelul de salarizare mic. Cresterea salariului minim pe economie de la 1050 la 1250 lei in anul 2016 si majorarea nivelului minim al salariului la nivel de societate la 1350 lei in luna noiembrie 2016 au reprezentat pentru societate un efort financiar semnificativ, implicand costuri suplimentare, care nu pot fi acoperite prin cresterea pretului de vanzare a produselor fabricate in conditiile in care in zonele de export din Uniunea Europeana exista deflatie.

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

Societatea detine autorizatie de mediu eliberata de APM Maramures. Pentru respectarea conditiilor impuse in autorizatia de mediu exista monitorizare permanenta a factorilor care ar putea influenta negativ mediul inconjurator. Societatea 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 26 de produse noi.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Exista o monitorizare permanenta a riscurilor semnificative la care societatea poate fi expusa, cu scopul de a reduce impactul acestora asupra fluxului de trezorerie :

- riscul de lichiditate – este influentat pe de o parte de riscul ca societatea sa nu-si poate 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 – 57,17% din cifra de afaceri o reprezinta exportul, iar sumele aferente exportului se incaseaza in valuta. Fluctuatiile cursului de schimb nu pot fi prevazute si evitate, iar aprecierea sau deprecierea semnificativa a cursului valutar poate afecta veniturile si/sau cheltuielile societatii;
- riscul de dobanda – in ultimul an dobanzile au fost la un nivel care nu a creat dificultati in activitatea financiara ;
- riscul de creditare – poate fi generat de creantele din activitatea de baza, 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, in timp ce preturile de vanzare ale produselor fabricate nu pot fi marite corespunzator cresterii preturilor elementelor de cost sau deloc.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Lichiditatea societatii poate fi afectata de :

- fluctuatia cursului valutar acesta avand influenta atat asupra exportului, cat si asupra imprumuturilor contractate in valuta ;
- neincasarea creantelor, cu toate ca se iau masuri pentru diminuarea riscului de neplata prin garantarea incasarilor cu bilete la ordin sau CEC-uri ;
- reducerea comenzilor ;
- cresterea salariului minim pe economie,
- cresterea necontrolabila a preturilor la materia prima lemnoasa.

b) In exercitiul financiar 2016 societatea a realizat investitii in valoare totala de 2.454.176 lei efectuate in vederea maririi capacitatii de productie si reducerii costurilor de fabricatie la produsele fabricate.

In anul 2016 societatea a incheiat cu un partener un contract de promisiune bilaterala de vanzare-cumparare privind vanzarea unor cladiri care nu au fost utilizate din anii 2005-2006, deteriorandu-se considerabil in timp.

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 si dezvoltarea 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 31.12.2016 a fost urmatoarea :

- | | |
|---------------------------|----------------|
| - Terenuri, amenajari | 434.236 lei |
| - Constructii | 8.474.284 lei |
| - Echipamente tehnologice | 12.207.234 lei |

- Aparate si instalatii de masurare, control 312.938 lei
- Mijloace de transport 3.619.192 lei
- Mobilier, aparatura birotica 302.979 lei
- Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie 1.510.491 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 31.12.2016 se prezinta astfel :

- constructii 16,69%
- instalatii, mijloace transport 60,37%
- alte imobilizari corporale 59,82%

Uzura fizica a capacitatilor de productie si a celorlalte active este tinuta sub control prin mentenanta predictiva si cea curenta.

2.3. 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 SIBEX - Sibiu. Numarul detinatorilor de actiuni ale societatii este de 5.039 , din care actionari persoane fizice 5.025 si juridice 13. Ponderea detinerii capitalului social este urmatoarea : persoane fizice 34,86 %, persoane juridice 12,86 %, Asociatia SIGSTRAT PAS 52,28 %.

3.2. Societatea a inregistrat profit atat in anul 2014, cat si in anul 2015, profit care a fost repartizat conform hotararii AGA la surse proprii de finantare. Din profitul contabil al anului 2016 a fost calculat si repartizat 5% pentru cresterea rezervei legale impusa de majorarea capitalului social, in valoare de 102.982,38 lei, urmand ca AGA sa stabileasca modul de repartizare a profitului ramas.

3.3. Societatea nu are filiale.

3.4. 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 – membru 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 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, din mai 2016 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	13.267 actiuni
– ec.Petrovan Sorin	1.550 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. Situatiia financiar – contabila

a) Elemente de bilant

Denumirea indicatorului	Sold la		
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
I.Active imobilizate – total	17.684.343	16.159.137	15.702.433
1.Imobilizari necorporale	120.617	172.655	169.099
2.Imobilizari corporale	17.540.844	15.957.523	15.516.375
- Terenuri si constructii	8.665.846	8.172.074	7.488.763
- Instalatii tehnice si masini	7.271.513	6.485.530	6.395.380
- Alte instalatii, utilaje	135.212	140.658	121.741
- Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	1.468.273	1.159.261	1.510.491
3.Imobilizari financiare	22.882	28.959	16.959
II.Active circulante – total	12.289.492	15.016.008	15.422.681
1.Stocuri	7.007.875	9.305.296	8.8848.378
2.Creante	5.089.198	5.399.493	5.419.600
3.Casa si conturi la banci	192.419	311.219	1.154.703
III.Cheltuieli in avans	64.460	80.648	58.292
TOTAL ACTIV	30.038.295	31.255.793	31.183.406
IV.Datorii : sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	12.900.630	12.934.935	9.647.180

V.Datorii : sume care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	1.095.874	614.577	1.176.816
VI.Provizioane	24.000	140.000	140.000
VII.Subventii pentru investitii	-	-	-
VIII.Capital si rezerve	15.836.332	15.918.789	17.845.425
Actiuni proprii	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitalui proprii	65.117	65.117	65.117
IX. Profit reportat	-	164.119	749.556
X.Profitul exercitiului financiar	246.576	1.548.490	1.792.528
XI. Repartizarea profitului	-	-	102.982
TOTAL PASIV	30.038.295	31.255.793	31.183.406

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
Imobilizari corporale	15.957.523	51,06%	15.516.375	49,76
Stocuri	9.305.296	29,78%	8.848.378	28,38
Creante	5.394.345	17,26%	5.419.600	17,38

- imobilizarile corporale in anul 2016 reprezentau 49,76 % din total active, in timp ce in anul 2015 au reprezentat 51,06 % ;
- stocurile au scazut, reprezentand 28,38% din total active in anul 2016, fata de 29,78 % cat reprezentau in anul 2015;
- creantele reprezentau, in anul 2016, 17,38% din total active, in timp ce in anul 2015 au reprezentat 17,26 %.

Casa si conturile la banci la sfarsitul exercitiului financiar 2016 au fost in valoare de 1.154.703 lei.

Total active curente in anul 2016 au fost in valoare de 15.422.681 lei, in timp ce in anul 2015 se cifrau la 15.016.008 lei.

Total pasive curente in anul 2016 au fost in valoare de 9.647.180 lei, in timp ce in anul 2015 se cifrau la 12.934.935 lei.

In Adunarea Generala a Actionarilor din data de 16.02.2016 actionarii SC Sigstrat SA au aprobat majorarea capitalului social, cu aport in numerar, de la valoarea de 1.464.476,60 lei, prin emisiune de actiuni noi, nominative, dematerializate, cu o valoare nominala de 0,1 lei/ actiune.

In cadrul dreptului de preferinta a fost subscris un numar de 8.606.004 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune, in valoarea totala de 860.600,40 lei.

Astfel capitalul social s-a majorat de la 1.464.476,60 lei la 2.325.077 lei.

Rezervele au inregistrat o crestere ca urmare a repartizarii profitului net al anului 2015 la surse proprii de finantare, conform hotararii AGA.

b) Contul de profit si pierdere

INDICATORI	EXERCITIUL FINANCIAR		
	2014	2015	2016
1.Venituri din exploatare – total, din care:	38.865.558	41.740.700	41.827.773
- Cifra de afaceri neta	34.730.493	33.462.957	32.768.096
2.Cheltuieli de exploatare – total, din care :	38.075.899	39.572.522	39.505.981
- Cheltuieli cu materii prime si materiale	18.528.042	18.725.498	18.661.096
- Cheltuieli cu personalul	12.714.660	12.535.622	13.156.346
- Cheltuieli cu energia	1.755.794	1.756.548	1.707.117
- Cheltuieli privind amortizarea	1.903.992	1.894.758	1.980.076
- Ajustari privind activele circulante	-	104.937	-
- Ajustari privind provizioanele	-40.000	116.000	-
- Alte cheltuieli de exploatare	3.213.411	4.439.159	4.001.346
3. Profitul din exploatare	789.659	2.168.178	2.321.792
4.Venituri financiare	481.116	598.606	470.653
5.Cheltuieli financiare	936.334	913.960	732.797

6.Pierdere financiara	455.218	315.354	262.144
7.Venituri totale	39.346.674	42.339.306	42.298.426
8.Cheltuieli totale	39.012.233	40.486.482	40.238.778
9.Profitul sau pierdere brut(a)	334.441	1.852.824	2.059.648
10.Impozitul pe profit	87.865	304.334	267.120
11.Profitul sau pierdere net(a)	246.576	1.548.490	1.792.528

In anul 2016 s-a realizat o cifra de afaceri in suma de 32.768.096 lei, cu 2,08% mai mica fata de cifra de afaceri realizata in anul 2015. Veniturile obtinute din activitatea de baza au contribuit in proportie de 94,78 % la realizarea cifrei de afaceri.

Comparativ cu exercitiul financiar precedent, rezultatul exercitiului financiar in anul 2016 a crescut de la 1.548.490 lei la 1.792.528 lei, pe seama vanzarii unor active.

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

- cheltuielile cu materii prime si materiale in valoare de 18.661.096 lei, reprezentand 56,95 % din cifra de afaceri ;
- cheltuieli cu personalul in valoare de 13.156.346 lei, reprezentand 40,15 % din cifra de afaceri.

Au fost create provizioane pentru primele ce urmeaza a se acorda personalului din profitul realizat in anul 2016.

In anul 2016 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 2014 si 2015 a fost repartizat la surse proprii de finantare.

c) Fluxul de trezorerie

INDICATORI			
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Fluxul de numerar din activitatea de exploatare	2.239.463	-403.849	4.601.465
Fluxul de numerar din activitatea de investitii	-1.524.669	-396.068	-1.531.480

Fluxul de numerar din activitatea financiara	-705.134	918.717	-2.226.501
Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	182.759	192.419	311.219
Flux de numerar net	9.660	118.800	843.484
Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	192.419	311.219	1.154.703

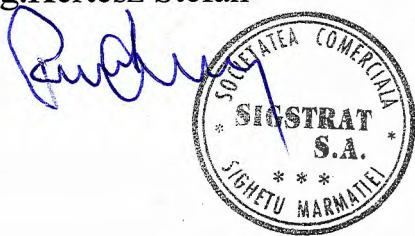
Fluxul de numerar generat din activitatea de exploatare a fost pozitiv, ceea ce indica faptul ca societatea a degajat prin exploatarea sa suficiente fluxuri de trezorerie pentru a mentine capacitatea sa operationala.

Fluxul de numerar negativ din activitatea de investitii indica faptul ca realizarea investitiilor a fost compensata din valorificarea de imobilizari corporale.

Fluxul de numerar pozitiv provenit din activitatea financiara arata ca au crescut sursele de finantare externe, concretizate in aport in numerar din partea actionarilor in urma majorarii capitalului social, in imprumut pentru finantarea realizarii unor obiective de investitii.

Semnaturi

Presedinte CA - director general,
ing.Kertesz Stefan



Director economic,
ec.Mujdar Erika

A handwritten signature in blue ink.