



# S.C. SIGSTRAT S.A.



Tel: 0040-262-317575, 311117 / Fax: 0040 - 262 315464  
 Ro 435500 Sighetu Marmatiei str.Unirii nr.40

e-mail: sigstrat @ sigstrat.ro ; web: www.sigstrat.ro  
 TRADE REG. J-24-13-1993 ; VAT No: RO 2954386

NR. 4093/29.08.2017

## RAPORT SEMESTRIAL CONFORM LEGII 297/2004 SI A REGULAMENTULUI NR.1/2006

Data raportului ..... 29.08.2017 .....  
 Denumirea societatii comerciale SIGSTRAT S.A.  
 Sediul social Sighetu Marmatiei, str.Unirii nr.40, jud.Maramures  
 Numar de telefon/fax 0040262311117 / 0040262315464  
 Codul de identificare fiscala RO 2954386  
 Numarul de ordine in Registrul Comertului J 24/13/1993  
 Capitalul social subscris si varsat 2.325.077 lei  
 Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise este BVB AeRO.

### 1. Situatie economico-financiara

#### 1.1. Analiza situatiei economico – financiara a societatii pe semestrul I 2017 comparativ cu semestrul I 2016

##### a) Elemente de bilant

- lei -

Denumire indicator	Sold la 30.06.2016	Sold la 30.06.2017
I.Active immobilizate	15.628.375	14.920.128
II.Active circulante, din care	16.555.631	15.736.396
- stocuri	10.419.898	8.446.296
- creante	5.728.773	6.055.862
- casa si conturi la banci	406.960	1.234.238
III.Cheltuieli in avans	155.495	191.455
IV.Datorii : sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	13.982.904	10.199.352
V.Datorii : sume care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	368.542	784.748
VI.Provizioane	140.000	140.000

VII.Venituri in avans	-	
VIII.Capital si rezerve	17.631.398	20.284.527
Actiuni proprii	-	-
Pierderi legate de instrum. de capitaluri proprii	65.117	65.117
IX. Profit reportat	-	-
X.Profit la sfarsitul perioadei de raportare	281.774	-
XI.Pierdere la sfarsitul perioadei de raportare	-	495.531

La 30.06.2017 activele imobilizate reprezinta 48,37% din total active, avand aproximativ aceeasi pondere ca si in semestrul I 2016.

Stocurile reprezinta 27,38% din total active in semestrul I 2017, in timp ce in perioada de comparatie au reprezentat 32,22%.

Creantele reprezinta 19,63% din total active in perioada analizata, in timp ce in semestrul I 2016 au avut o pondere de 17,71%.

Casa si conturile la banci la 30.06.2017 sunt in suma de 1.234.238 lei, fata de 406.960 lei din aceeasi perioada a anului trecut.

Total active curente la 30.06.2017 sunt in valoare de 15.736.396 lei, cu 819.235 lei mai putin fata de aceeasi perioada a anului 2016.

### **Pasive curente**

- lei -

Denumire indicator	Sold la 30.06.2016	Sold la 30.06.2017
Credite	8.327.167	6.092.978
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti	3.750.282	2.953.848
Datorii in legatura cu personalul	553.638	564.310

Datorii in legatura cu bugete	680.315	440.819
Alte datorii	671.502	147.397
Total pasive curente	13.982.904	10.199.352

## b) Contul de profit si pierderi

- lei -

INDICATORI	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2017 – 30.06.2017
1. Venituri din exploatare – total, din care:	19.381.188	17.633.266
- Cifra de afaceri neta	16.583.256	15.274.847
2. Cheltuieli de exploatare – total, din care :	18.871.686	17.898.164
- Cheltuieli cu materii prime si materiale	9.040.707	8.293.298
- Cheltuieli cu personalul	6.337.115	6.502.449
- Cheltuieli cu energia	889.714	725.326
- Cheltuieli privind amortizarea	981.045	1.009.993
- Ajustari privind activele circulante	-	-
- Alte cheltuieli de exploatare	1.516.988	1.338.979
3. Profitul din exploatare	509.502	-
4. Pierderea din exploatare	-	264.898
4. Venituri financiare	207.035	146.955
5. Cheltuieli financiare	378.281	377.588

6. Pierdere financiara	171.246	230.633
7. Venituri totale	19.588.223	17.780.221
8. Cheltuieli totale	19.249.967	18.275.752
9. Profit brut	338.256	-
10. Pierdere	-	495.531
11. Impozit pe profit	56.482	-
12. Profitul net	281.774	-
13. Pierdere	-	495.531

Cifra de afaceri realizat in semestrul I 2017 este in suma de 15.274.847 lei, fata de 16.583.256 lei realizat in aceeaasi perioada a anului trecut.

La sfarsitul semestrului I 2017 societatea inregistreaza o pierdere neta in suma de 495.531 lei, in timp ce semestrul I 2016 a fost incheiat cu un profit net 281.774 lei.

Elemente de cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzari nete reprezinta :

- cheltuielile cu materii prime si materiale in valoare de 8.293.298 lei – 54,29%,
- cheltuielile cu personalul in valoare de 6.502.449 lei - 42,57%.

In semestrul I 2017 nu s-au constituit provizioane.

In primele 6 luni din 2017 nu a avut loc oprirea niciunui segment de activitate si nu se preconizeaza oprirea vreunui segment de activitate nici in urmatoarele 6 luni.

In perioada analizata si cea de comparatie nu au fost declarate si nici platite dividende.

## c) Cash flow

### SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 30.06.2017

DENUMIREA ELEMENTULUI	- lei -	
	PERIOADA	
	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2017 – 30.06.2017
1	2	3
Cifra de afaceri	16583256	15274847
Productia stocata	2382289	1662709
Productia immobilizata	184962	152781
Alte venituri din exploatare	230681	542929
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>19381188</b>	<b>17633266</b>
Cheltuieli privind materiile prime, materialele consumabile si marfurile	9146824	8321417
Cheltuieli cu energia	889714	725326
Cheltuieli cu personalul	6337115	6502449
Amortizari	981045	1009993
Alte cheltuieli de exploatare	1516988	1338979
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>18871686</b>	<b>17898164</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>509502</b>	<b>-264898</b>
Venituri financiare	207035	146955
Cheltuieli financiare	378281	377588
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-171246</b>	<b>-230633</b>
<b>Rezultatul brut al exercitiului</b>	<b>338256</b>	<b>-495531</b>
Impozit pe profit	56482	-
<b>Rezultatul net al exercitiului</b>	<b>281774</b>	<b>-495531</b>
<b>Flux de numerar</b>		
+ Profit	281774	-495531
+ Amortizare	981045	1009993
- Variatia stocurilor	1114602	-402082
- Variatia creantelor	329280	-636262
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori	269841	-145188
- Variatia altor elemente de activ	551686	392258
+ Variatia altor pasive	1071398	-1496304
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)</b>	<b>608490</b>	<b>-480944</b>
+ Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	-	542929
- Achizitii de immobilizari corporale	167942	78343
- Cheltuieli pentru immobilizari corporale executate in regie proprie	184962	152781
<b>Flux de numerar din activitatea de investitii (B)</b>	<b>-352904</b>	<b>311805</b>
+ Variatia imprumuturilor	-159845	248674
<b>Flux de numerar din activitatea de investitii (C)</b>	<b>-159845</b>	<b>248674</b>
<b>Disponibilitati banesti la inceputul perioadei</b>	<b>311219</b>	<b>1154703</b>
<b>Flux de numerar net (A+B+C)</b>	<b>95741</b>	<b>79535</b>
<b>Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei</b>	<b>406960</b>	<b>1234238</b>

## 2. Analiza activitatii societii comerciale

### 2.1. Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societii comerciale, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Factorii care afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii sunt:

- cresterea cheltuielilor cu manopera ca efect al impunerii si cresterii salariului minim pe economie de catre stat,
- cresterea preturilor la materii prime lemnoase,
- cresterea costurilor energetice,
- fluctuatia cursului valutar,
- lipsa comenzilor.

La 30.06.2017 **lichiditatile** societatii in suma de 1.234.238 lei, includ urmatoarele elemente : cecuri de incasat in valoare de 13.306 lei, disponibil in conturi curente la banci si in casa 1.160.186 lei, avansuri de trezorerie si alte valori 60.746 lei.

Indicatori	Formula	La 30.06.2016	La 30.06.2017
Rata de lichiditate curenta	Active circulante/Datorii pe termen scurt	1,18	1,54
Rata de lichiditate rapida	( Creante +disponibilitati banesti)/Datorii pe termen scurt	0,44	0,71
Rata de lichiditate imediata	Disponibilitati banesti/Datorii pe termen scurt	0,03	0,12

## **2.2. Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a societatii comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.**

Investitiile realizate in semestrul I 2017 au fost in suma de 231.124 lei, din care realizate in regie proprie 152.781 lei, comparativ cu semestrul I 2016 in care s-au cifrat la suma de 352.904 lei, din care realizate in regie proprie 184.962 lei.

Investitiile au fost finantate din surse proprii de finantare atat in semestrul I 2017 cat si in semestrul I 2016.

Societatea va realiza din programul de investitii propus pentru anul 2017 obiectivele de investitii pentru care va reusi sa obtina surse de finantare.

## **2.3. Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut.**

Activitatea de baza a societatii consta in fabricarea si comercializarea de : placaje din lemn, furnire, sezuturi si spatate, scaune, mese, brichete si alte produse din lemn.

Factorii care au influentat negativ veniturile rezultate din activitatea de baza a societatii in semestrul I 2017 au fost cresterea preturilor la materii prime, majorarile succesive ale salariului minim pe economie, respectiv reducerea volumului productiei pe fondul scaderii cererii. Astfel veniturile din activitatea de baza s-au realizat in proportie de 89,09% fata de perioada de comparatie.

## **3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societii comerciale**

### **3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comerciala a fost în imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare în timpul perioadei respective.**

In perioada de raportare nu au fost cazuri in care societatea sa fie in imposibilitate de a-si onora obligatiile financiare.

**3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.**

Nu este cazul.

**4. Tranzacii semnificative**

**În cazul emitenilor de actiuni, informatii privind tranzactiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevant.**

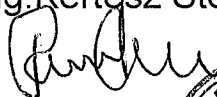
Nu este cazul.

**5. Semnaturi**

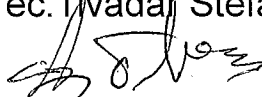
**Raportul este semnat de catre directorul general al societatii, de catre imputernicitul CA si de catre directorul economic al societatii.**

Situatiile financiare prezentate nu au fost auditate de auditorul financiar al societatii.

Presedinte CA – director general,  
ing Kertesz Stefan



Imputernicit al CA,  
ec. Tivadar Stefan



Director economic,  
ec. Mujdar Erika

