

**RAPORT ANUAL**  
**CONFORM LEGII NR.24/2017 SI A REGULAMENTULUI ASF**  
**NR.5/2018**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2020**

Nr.....1522.....din.....19.03.....2021

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.

Produsele 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 societatilor controlate, realizate in timpul exercitiului financiar**

In cursul exercitiului financiar 2020 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**

In anul 2020 valoarea imobilizarilor corporale achizitionate, respectiv executate in regie proprie au fost in suma de 790.968 lei, concretizate in:

- constructii si amenajari de constructii	336.994 lei
- echipamente tehnologice	19.587 lei
- mijloace de transport	434.387 lei

Instrainarile de active s-au materializat in vanzarea unor garaje si a unei hale de productie dezafectata in urma vanzarii liniei de fabricatie a PAL-ului.

**1.1.1. Elemente de evaluare generala**

**a)** Profitul brut realizat la data de 31.12.2020 a fost in valoare de 3.248.316 lei, pentru care s-a calculat un impozit pe profit in suma de 490.835 lei, rezultand un profit net de 2.757.481 lei.

**b) Cifra de afaceri** realizata in anul 2020 a fost in valoare de 22.868.683 lei si a cuprins suma obtinuta din urmatoarele venituri :

- venituri din vanzarea produselor finite	20.933.999 lei
- venituri din vanzarea semifabricatelor	752.915 lei
- venituri din vanzarea produselor reziduale	407.239 lei
- venituri din servicii prestate	629.188 lei
- venituri din chirii	99.785 lei
- venituri din vanzarea marfurilor	45.557 lei

Cifra de afaceri inregistrata in anul 2020 a fost mai mica cu 11,62% decat cea obtinuta la nivelul anului 2019, ca urmare a scaderii veniturilor din vanzarea produselor finite, scadere determinata de diminuarea cererii pe fondul crizei mondiale de raspandire a virusului SARS-COV-2 si a scaderii veniturilor din prestari de servicii.

**c)** Un procent de 54,27% din cifra de afaceri realizata in anul 2020 provine din activitatea de export a companiei, obtinuta de pe pietele de desfacere ale Uniunii Europene, cum ar fi Germania, Italia, Ungaria, Suedia, Slovacia, Cehia, Slovenia, precum si in tarile arabe: Egipt si Liban.

**d) Cheltuielile de exploatare, in valoare totala de 29.356.145 lei,** au inregistrat o scadere de 16,22% in anul 2020 fata de valoarea inregistrata la nivelul anului 2019 lei, constand in:

- cheltuieli cu materii prime si materiale	12.524.463 lei
- cheltuieli cu energia	1.599.165 lei
- cheltuieli cu personalul	11.637.317 lei
- cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	1.313.874 lei
- cheltuieli privind prestatiile externe	1.460.365 lei
- cheltuieli privind activele cedate	549.386 lei
- alte cheltuieli de exploatare	271.575 lei

Nivelul mai scazut al cheltuielilor de exploatare in comparatie cu anul precedent s-a datorat atat opririi temporare a productiei in lunile aprilie-iunie 2020, cat si reducerii unor elemente de cost, a caror nivel a fost influentat de factori interni, dependenti de activitatea desfasurata. Insa, optimizarea consumului de resurse a fost contracarata de majorarea permanenta a preturilor de cumparare ale factorilor de productie.

**e) Nu putem estima procentual locul ocupat de firma in cadrul pietei interne sau externe, neavand suficiente informatii in acest sens.**

Piata tinta pentru societate este Uniunea Europeana, unde exista perspectiva obtinerii unui profit mai mare, produsele destinate acestei piete au un grad inalt de finisare care corespund celor mai ridicate exigente.

**f) Lichiditatile** societatii la sfarsitul anului 2020 au fost in suma de 6.017.328 lei, avand urmatoarea structura : disponibil in conturi curente la banci 5.992.784 lei, cecuri de incasat 3.889 lei, alte valori 20.655 lei

Indicatori	Formula	2018	2019	2020
Rata de lichiditate curenta	Active circulante/Datorii pe termen scurt	1,99	2,12	3,12
Rata de lichiditate rapida	( Creante +disponibilitati banesti)/Datorii pe termen scurt	0,90	0,89	1,84
Rata de lichiditate imediata	Disponibilitati banesti/Datorii pe termen scurt	0,15	0,15	1,01

Din analiza ratelor de lichiditate, care reprezinta o masura a capacitatii activelor circulante de a acoperi obligatiile de plata pe termen scurt, se poate deduce urmatoarele:

Lichiditatea curenta ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele circulante, avand o evolutie ascendenta.

Lichiditatea rapida care reflecta capacitatea societatii de a-si onora datoriile pe termen scurt din creante si disponibilitati a crescut de doua ori fata de anul 2019.

Indicele de 1,01 inregistrata de lichiditatea imediata indica faptul ca firma are capacitatea de a plati datoriile pe termen scurt doar din disponibilitatile proprii, creantele si stocurile care au potentialul cel mai lent de transformare in lichiditati fiind excluse din calculul acestui indicator.

### 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	2018		2019		2020	
	Cifra de afaceri %	Venituri %	Cifra de afaceri %	Venituri %	Cifra de afaceri %	Venituri %
Placaj uz interior	45,02	32,64	47,72	34,86	44,99	31,27
Furnire	2,16	1,57	1,44	1,05	2,11	1,47
Produse multate	42,59	30,88	40,66	29,70	44,30	30,79
Brichete	0,20	0,14	0,33	0,24	0,15	0,10
Semifabricate	1,74	1,26	2,05	1,50	3,29	2,29
Produse reziduale	2,76	2,00	2,48	1,81	1,78	1,24
Servicii prestate	4,41	3,20	4,61	3,37	2,75	1,91
Chirii	0,51	0,37	0,45	0,33	0,43	0,30
Marfuri	0,61	0,44	0,26	0,19	0,20	0,14

c) Obiectivele societatii sunt indreptate spre consolidarea si mentinerea pozitiei pe pietele pe care actioneaza, dezvoltarea portofoliului de produse in vederea accesarii de noi pietee din Uniunea Europeana, precum si modificarea structurii produselor fabricate prin cresterea ponderii productiei de elemente multate in totalul productiei, acest segment de produse fiind de mare viitor.

### 1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare

Achizițiile de materii prime și materiale s-au realizat atât de pe piața internă, cât și de pe cea externă. Achizițiile de pe piața externă au fost în proporție de 12,56%.

În vederea desfășurării normale a ciclului de fabricație, pentru evitarea blocării capitalului și a reducerii costurilor de producție s-a avut în vedere dimensionarea corectă a stocurilor de materii prime și materiale. În fiecare an s-a ținut cont de ciclurile sezoniere de exploatare a materiei prime lemnoase.

Aprovizionarea pentru aceeași resursă a avut loc de la mai mulți furnizori astfel încât să se evite riscul încetării totale a aprovizionării în condițiile apariției unor situații deosebite și pentru obținerea unor preturi mai avantajoase.

Nu există o dependență semnificativă față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar afecta activitatea societății.

### 1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

În ultimii trei ani, evoluția cifrei de afaceri a fost descendentă, pe fondul scăderii cererii placajului de fag.

Obiectivul primordial al firmei este creșterea cifrei de afaceri corelat cu piața și cu factorii conjuncturali care pot influența activitatea economică a firmei. Astfel activitatea de marketing pe termen mediu și lung este orientată spre menținerea, respectiv găsirea de clienți noi pentru produsele cu plusvaloare mai mare, respectiv pentru elementele mulate, în defavoarea placajelor standard a căror cerere este în scădere datorită pretului.

În anul 2020 cifra de afaceri a înregistrat o scădere de 11,62% față de nivelul atins în anul 2019, respectiv de 3.006.194 lei.

a) Veniturile din vânzarea produselor finite, care reprezintă 91,54% din cifra de afaceri realizată, au avut următoarea structură pe produse :

DENUMIRE PRODUS	2018	2019	2020
- placaj uz interior	12.196.526	12.348.316	10.287.733
- furnir	584.842	372.030	482.105
- elemente mulate	11.539.443	10.520.783	10.130.558
- brichete	53.865	84.903	33.603
TOTAL	24.374.676	23.326.032	20.933.999

În anul 2020, ponderea exportului în totalul cifrei de afaceri a fost de **54,27%**.

**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 2020 a fost de 253 persoane. Structura si nivelul de pregatire al acestora fiind : 18 persoane cu studii superioare, 5 persoane cu studii postliceale, 6 persoane cu pregatire de specialitate ( maistrii ), 75 persoane cu studii liceale, 55 persoane cu scoli profesionale, 10 persoane cu scoala de ucenici, 78 persoane cu scoala generala, 6 persoane cu mai putin de 8 clase.

Nu exista sindicat in cadrul societatii.

b) Exista o buna gestionare a relatiei dintre manageri si angajati bazata pe comunicare si o relationare ierarhica adecvata.

Pe parcursul anului 2020 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**

Conditiiile tehnice si organizatorice pentru desfasurarea obiectului de activitate a firmei au fost asigurate astfel incat sa previna riscurile pentru persoane, bunuri si mediul inconjurator. Au fost intretinute si exploatate corespunzator instalatiile si echipamentele tehnologice, s-a acordat o importanta sporita consumului eficient de resurse pentru ca impactul asupra mediului inconjurator sa fie la un nivel minim. S-au urmarit si respectat prevederile legale in domeniul protectiei mediului in vederea evitarii oricarui impact negativ asupra mediului inconjurator.

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 : 2015, OHSAS 45001 : 2018, ISO 14001 : 2015, respectand cerintele legale in vigoare.

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**

Activitatea de cercetare-dezvoltare este orientata spre asimilarea de noi produse si modernizarea celor existente in vederea cresterii productivitatii muncii, valorificarii superioara a materiilor prime si materialelor, reducerii consumurilor specifice si implicit pentru cresterea eficientei si a competitivitatii.

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

Politica de management a riscurilor la nivelul societatii urmareste adoptarea celor mai bune practici de identificare, evaluare, monitorizare si control a riscurilor pentru a se asigura ca acestea sunt reduse la un nivel acceptabil pentru buna functionare a firmei.

- **riscul de lichiditate** – poate fi influentat de disfunctionalitatea pietei, dar este permanent controlat, fiind asigurat nivelul necesar acoperirii in orice moment a obligatiilor de plata scadente.
- **riscul valutar** – 54,27% din cifra de afaceri o reprezinta exportul, incasat in valuta. Astfel nivelul veniturilor lunare in valuta acopera integral obligatiile totale lunare de plata decurgand din credite sau datorii comerciale contractate in valuta ;
- **riscul de dobanda** – nivelul creditelor si a dobanzilor aferente acestora nu a creat probleme in activitatea financiara a firmei;
- **riscul de creditare** – pentru diminuarea efectelor acestui risc s-a urmarit diversificarea pietelor si stabilirea unor limite de creditare si termene de plata prin ca sa se evite orice fel de blocaj financiar;
- **riscul de pret** – este cel mai mare risc la care este expus afacerea firmei, structura si nivelul pretului produselor si serviciilor oferite depinzand de variatia pretului resurselor utilizate, iar acest risc este cu atat mai mare cu cat materia prima de baza are preturi monopoliste , iar celelalte componente ale pretului de vanzare depind si ele de politicile fiscale ale statului.
- **riscuri de natura legislativa** – programele adoptate de stat pentru sprijinirea mediului de afaceri sunt concepute in mod diferentiat, in timp ce IMM-urile au fost si sunt sprijinite prin acordarea de resurse de finantare nerambursabile, ceea ce creeaza pentru ei un avantaj concurential, noi pentru a putea asigura competitivitate produselor noastre pe piata trebuie sa gasim mereu solutii care sa contracareze cresterea costurilor si sa asigure mentinerea noastra pe piata.

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

Planul de redresare pentru anul 2021 este direct dependent de factori cum ar fi: pandemia sa nu influenteze activitatea societatii de maniera cum a facut-o in anul 2020, o abordare strategica din partea statului privind mediul privat pe de o parte prin scutirea la plata a unor taxe, iar pe de alta parte prin sprijinul acordat pentru activitatea investitionala, stabilizarea nivelului preturilor la materii prime si alte materiale esentiale.

a) Lichiditatea societatii poate fi afectata de :

- scaderea cererii ;
- cresterea necontrolabila a preturilor principalelor elemente de cost;
- fluctuatia fortei de munca;
- intrarea in insolventa a clientilor;
- politica fiscala a statului care ar trebui sa vizeze si intreprinderile mari, altfel apare riscul de conditii de concurenta inechitabila.

b) In exercitiul financiar 2020 societatea a realizat investitii in valoare totala de 790.968 lei, efectuate in vederea cresterii randamentului utilizarii mijloacelor fixe, precum si pentru extinderea capacitatilor de productie. Valoarea investitiilor realizate in anul 2019 a fost in suma de 268.528 lei.

c) Veniturile din activitatea de baza sunt direct influentate de cererea de pe piata, de nivelul si dinamica preturilor de vanzare, de puterea investitionala a firmei, acesta din urma fiind un factor care poate influenta activitatea economica a firmei deoarece o inzestrare tehnica superioara a muncii se va reflecta in mod direct asupra productivitatii muncii si asupra acoperirii costurilor suplimentare generate de cresterea continua a preturilor elementelor de costuri.

## **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.**

Societatea mai are in proprietate constructii si terenuri situate in judetul Satu Mare, sat Nisipeni.

Structura imobilizarilor corporale la 31.12.2020 a fost urmatoarea :

- Terenuri, amenajari	396.470 lei
- Constructii	8.290.746 lei
- Echipamente tehnologice	13.109.053 lei
- Aparate si instalatii de masurare, control	287.206 lei
- Mijloace de transport	3.853.200 lei
- Mobilier, aparatura birotica	278.184 lei
- Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	1.214.930 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.

**2.2. Gradul de uzura scriptica al activelor corporale pe grupe de imobilizari la 31.12.2019 se prezinta astfel :**

- constructii	26,64%
- instalatii, mijloace transport	83,69%
- alte imobilizari corporale	82,30%

In vederea exploatarii in conditii optime si de siguranta a capacitatilor de productie, acestea sunt supuse permanent unor mentenante corective si predictive reducand sau eliminand astfel opririle accidentale si timpii de stationare in reparatie.

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

### **3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială**

**3.1.** Valorile mobiliare emise de societatea Sigstrat S.A. sunt tranzacționate pe BVB - AeRO. Numarul detinatorilor de actiuni ale societatii este de 5.074 , din care actionari persoane fizice 5.061 si juridice 13. Ponderea detinerii capitalului social este urmatoarea : persoane fizice 84,50 %, coproprietarii Kertesz Elisabeta si Kertesz Diana-Andrea detinand 52,75% din capitalul social si persoane juridice 15,50 %.

**3.2.** Profitul obtinut in anii 2018 si 2019 a fost repartizat conform hotararii AGA la surse proprii de finantare. Din profitul contabil al anului 2020 a fost calculat si repartizat 5% pentru cresterea rezervei legale, respectiv suma de 24.850 lei, urmand ca AGA sa stabileasca modul de repartizare a profitului ramas.

**3.3.** Societatea nu a rascumparat actiuni proprii in cursul anului 2020.

**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) Componenta Consiliului de Administratie a suferit modificari pe parcursul anului 2020, astfel :**

1. Kertesz Stefan, 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 la data de 14.05.2020 director general al S.C. Sigstrat S.A. Sighetu Marmatiei, administrator - Presedinte CA;

2. Tivadar Stefan, 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, vicepresedinte CA pana la data 22.06.2020, cand a renuntat la mandatul de membru al Consiliului de Administratie;

3. Gavris Mircea, de profesie inginer, in perioada 28.04.2009 – 02.05.2020 administrator - membru CA;

4. Petrovan Sorin, de profesie economist, angajat din 2004 pana in 2012 in cadrul serviciului aprovizionare, din noiembrie 2012 pana la data de 02.05.2020 administrator - membru CA;

5. Tiran Florin Vasile, de profesie inginer, angajat din 2009 pana 2011 SC EcoCenter Serv SRI., din 2011 pana in 2016 in cadrul serviciului mecano - energetic la SC Sigstrat SA, din mai 2016 administrator - membru CA, in aprilie 2020 fiind reinnoit mandatul pana la data de 03.05.2024,

6. Mujdar Erika, de profesie economist, angajata din data de 1995 in cadrul serviciului contabilitate a SC SIGSTRAT SA, din 1999 pana in 2009 sef serviciu contabilitate, in 1999 este numita director economic, din mai 2020 administrator – membru CA, pentru un mandat de 4 ani,

7. Bizau Alexa Daniel, de profesie economist, angajat al societatii SIGSTRAT SA din anul 2008 in functia de economist, din anul 2013 este numit in functia de sef Serviciu personal-salarizare, din mai 2020 este membru in Consiliul de Administratie pentru o perioada de 4 ani,

8. Kertesz Elisabeta, de profesie tehnician de industrializarea lemnului, angajata din 08.12.1978 in cadrul CPL, din anul 1992 angajata a societatii SIGSTRAT SA indeplinind functia de tehnician in cadrul serviciului export-import, din februarie 2004 este numita in functia de sef serviciu export-import, din 1 septembrie 2020 indeplineste functia de presedinte al Consiliului de Administratie si director general cu mandat valabil pana la data de 03.05.2024,

9. Fekete Istvan Lehel, angajat al societatii SIGSTRAT SA din anul 2009 in functia operator introducere si validare date, din 2019 este numit in functia de sef serviciu productie, din septembrie 2020 este membru in Consiliul de Administratie al societatii cu mandat valabil pana la data de 03.05.2024.

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

c) Numarul de actiuni detinute nominal de catre administratorii societatii actuali:

– Kertesz Elisabeta in coproprietate cu Kertesz Diana-Andrea	12.264.834 actiuni
– Kertesz Elisabeta individual	1.680 actiuni
– Tiran Florin	8.130 actiuni
– Mujdar Erika	109.310 actiuni
– Bizau Alexa Daniel	4.557 actiuni

d) Nu sunt persoane afiliate SC SIGSTRAT SA.

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

1. Kertesz Stefan, director general pana la data decesului - 14.05.2020.

2. Kertesz Elisabeta, numita in calitate director general incepand cu data de 09.2020 avand contract de management pana la data de 03.05.2024.

3. Ilicuk Adalbert, director tehnic, cu contract de management pana la incetarea mandatului, respectiv 02.05.2020. Numarul de actiuni detinute este de 279.674, adica 1,20%.

4. Tivadar Stefan, director comercial, cu contract de management pana la data de 22.06.2020, data demisiei. Numarul de actiuni detinute 1.284.091, adica 5,52%.

5. Mujdar Erika, director economic, avand incheiat contract de management pana la data 03.05.2024.

6. Sas Stefan, director tehnic de productie pana la data de 01.03.2021, data demisiei.

7. Tatai Nicolae, director tehnic mecano-energetic, cu contract de management incheiat pana la data de 03.05.2024.

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		
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
I.Active immobilizate – total	13.118.130	11.844.718	10.755.119
1.Imobilizari necorporale	164.002	222.655	195.226
2.Imobilizari corporale	12.940.772	11.609.141	10.546.971
- Terenuri si constructii	6.993.320	6.913.942	6.468.715
- Instalatii tehnice si masini	4.633.929	3.605.046	2.814.099
- Alte instalatii, utilaje	88.723	68.971	49.227
- Avansuri si immobilizari corporale in curs de executie	1.224.800	1.021.182	1.214.930
3.Imobilizari financiare	13.356	12.922	12.922
II.Active circulante – total	14.875.608	16.489.165	18.499.413
1.Stocuri	8.178.249	9.565.390	7.605.488
2.Creante	5.560.695	5.730.326	4.876.597
3.Casa si conturi la banci	1.136.664	1.193.449	6.017.328
III.Cheltuieli in avans	106.682	102.244	99.479

TOTAL ACTIV	28.100.420	28.436.127	29.354.011
IV.Datorii : sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	7.461.386	7.773.759	5.934.163
V.Datorii : sume care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	-	-	-
VI.Provizioane	-	-	-
VII.Subventii pentru investitii	-	-	-
VIII.Capital si rezerve	20.141.867	20.524.389	20.166.155
Actiuni proprii	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitalui proprii	65.117	65.117	65.117
IX. Profit reportat	225.090	184.344	586.179
X.Profitul exercitiului financiar	360.883	23.333	2.757.481
XI. Repartizarea profitului	23.689	4.581	24.850
TOTAL PASIV	28.100.420	28.436.127	29.354.011

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

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2018	Pondere in total active	Valoare la 31.12.2019	Pondere in total active	Valoare la 31.12.2020	Pondere in total active
Imobilizari corporale	12.940.772	46,05	11.609.141	40,83	10.755.119	36,64
Stocuri	8.178.249	29,10	9.565.390	33,64	7.605.488	25,91
Creante	5.560.695	19,79	5.730.326	20,15	4.876.597	16,61

Imobilizarile corporale ale societatii au inregistrat o scadere de 7,36% fata de nivelul realizat in anul 2019, pe seama vanzarii unor active si a amortismentului inregistrat.

Valoarea activelor curente au crescut cu 12,19% de la 16.489.165 lei nivel realizat in anul 2019 la suma de 18.499.413 lei obtinut in anul 2020, pe seama cresterii disponibilitatilor banesti.

Stocurile au scazut cu 20,49% fata de nivelul anului 2019, scadere determinata de oprirea temporara a activitatii in perioada aprilie-iunie 2020;

Creantele au inregistrat o scadere de 14,90% fata de 31.12.2019, tot pe seama opririi temporare a activitatii datorita pandemiei, ponderea lor fiind 16,61% din totalul activelor in anul 2020 fata de 20,15% din total active in anul 2019.

La 31.12.2019 disponibilitatile banesti aflate in conturile la banci, cecuri de incasat si alte valori au fost in valoare de 6.017.328 lei.

Total pasive curente au fost in valoare de 5.934.163 lei, in scadere cu 1.839.596 lei fata de nivelul inregistrat la data de 31.12.2019.

In cursul anului 2020 capitalul social nu a suferit modificari. La data de 31.12.2020, 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 2019 la surse proprii de finantare, conform hotararii AGA. Rezervele din reevaluare s-au diminuat in urma scoaterii din evidenta a cladirilor reevaluate vandute in cursul anului 2020.

La sfarsitul anului 2020 rezerva legala a fost majorata cu suma de 24.850 lei, prin aplicarea unui procent de 5% asupra profitului brut contabil, conform reglementarilor legislative in vigoare.

## b) Contul de profit si pierdere

INDICATORI	EXERCITIUL FINANCIAR		
	2018	2019	2020
1.Venituri din exploatare – total, din care:	37.172.860	35.168.095	32.692.017
- Cifra de afaceri neta	27.093.475	25.874.877	22.868.683
2.Cheltuieli de exploatare – total, din care :	36.534.467	35.039.735	29.356.145
- Cheltuieli cu materii prime si materiale	18.689.846	16.553.511	12.524.463
- Cheltuieli cu personalul	12.458.240	12.807.388	11.637.317
- Cheltuieli cu energia	1.534.472	1.662.825	1.599.165
- Cheltuieli privind amortizarea	1.587.412	1.482.655	1.313.874
- Ajustari privind activele circulante	49.497	-	
- Ajustari privind provizioanele	-	-	
- Alte cheltuieli de exploatare	2.313.994	2.533.356	2.281.326
3. Profitul din exploatare	638.393	128.360	3.335.872
4.Venituri financiare	193.991	254.347	204.923

5.Cheltuieli financiare	358.610	291.082	292.479
6.Pierdere financiara	164.619	36.735	87.556
7.Venituri totale	37.366.851	35.422.442	32.896.940
8.Cheltuieli totale	36.893.077	35.330.817	29.648.624
9.Profitul sau pierdere brut(a)	473.774	91.625	3.248.316
10.Impozitul pe profit	112.891	68.292	490.835
11.Profitul sau pierdere net(a)	360.883	23.333	2.757.481

Cifra de afaceri realizata in anul 2020 a fost in suma de 22.868.684 lei, in scadere cu 11,62% fata de anul precedent, scadere provocata de efectele pandemiei asupra activitatii firmei. Veniturile din exploatare au fost in suma de 32.697.017, din care venituri din cedari de active au reprezentat suma de 6.072.820 lei.

Rezultat net obtinut in anul 2020 a fost in suma de 2.757.481 lei fata de 23.333 lei realizat in anul 2019.

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

Denumire indicator	Valoare la 31.12.2018	Pondere in cifra de afaceri	Valoare la 31.12.2019	Pondere in cifra de afaceri	Valoare la 31.12.2020	Pondere in cifra de afaceri
Cheltuieli cu materii prime si materiale	18.689.846	68,98%	16.553.511	63,98	12.524.463	54,77
Cheltuieli cu personalul	12.458.240	45,98%	12.807.388	49,50	11.637.317	50,89

Cheltuielile de exploatare realizate in anul 2020 au inregistrat o scadere de 24,34% fata de nivelul anului 2019, scadere determinata de intreruperea partiala a activitatii de productie in perioada aprilie-iunie 2020.

Nu au fost constituite provizioane in anul 2020.

Datorita pandemiei generate de coronavirusul Covid 19 in perioada aprilie-mai 2020 a fost intrerupta activitatea firmei, in totalitate in aprilie si partial in luna mai. In luna iunie la una din cele doua sectii de productie s-a reluat activitatea cu un singur schimb, iar incepand cu 1 iulie activitatea a revenit la normalitate, desfasurandu-se in doua schimburi. In anul 2021 nu se preconizeaza oprirea vreunui segment de activitate.

Nu au fost acordate dividende, profitul anilor 2018 si 2019 a fost repartizat la surse proprii de finantare.

### c) Fluxul de trezorerie

INDICATORI			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
<b>Fluxul de numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>105.025</b>	<b>968.706</b>	<b>4.536.211</b>
<b>Fluxul de numerar din activitatea de investitii</b>	<b>-63.221</b>	<b>-44.848</b>	<b>-151.003</b>
<b>Fluxul de numerar din activitatea financiara</b>	<b>-405.199</b>	<b>-867.073</b>	<b>438.671</b>
<b>Disponibilitati banesti la inceputul perioadei</b>	<b>1.500.059</b>	<b>1.136.664</b>	<b>1.193.449</b>
<b>Flux de numerar net</b>	<b>-363.395</b>	<b>56.785</b>	<b>4.823.879</b>
<b>Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei</b>	<b>1.136.664</b>	<b>1.193.449</b>	<b>6.017.328</b>

Din analiza fluxurilor de trezorerie grupate pe cele trei activitati, respectiv activitatea de exploatare, de investitii si de finantare rezulta ca societatea a realizat un flux de numerar net pozitiv indicand faptul ca activele lichide ale societatii sunt in crestere , permitandu-i sa isi plateasca datoriile, sa efectueze investitii, sa restituie creditele contractate.

Fluxul de numerar al activitatii de exploatare a fost pozitiv pe perioada celor trei exercitii financiare analizate, inregistrand o crestere permanenta, care denota ca activitatea de exploatare a generat suficient flux de numerar pentru mentinerea activitatii de productie a firmei fara a recurge la surse externe de finantare.

Activitatea de investitii a generat un flux de numerar negativ.

Fluxul de numerar din activitatea financiara a fost pozitiv in urma utilizarii mai accentuate a liniei de credit in lei.

#### Semnaturi

**Presedinte CA - director general,  
Kertesz Elisabeta**



**Director economic,  
Mujdar Erika**

A handwritten signature in black ink.