



Str. Uzinelor, Nr. 10, 410605, Oradea - Romania  
+40 259-267 621; Fax: +40 259-470 032  
office@metalicaoradea.ro  
Reg.Com. J05/128/1991 | CUI RO 51179

www.metalicaoradea.ro

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2017**

**DATA RAPORTULUI: MARTIE 2018**

**DENUMIREA SOCIETATII: METALICA S.A.**

**SEDIUL SOCIAL: ORADEA, STR. UZINELOR NR. 10**

**TELEFON: 0259267621 FAX: 0259470032**

**CUI: 51179**

**NR. ORDINE IN REGISTRUL COMERTULUI: J05/128/1991**

**CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT: 1.788.617,5 lei**

**ACTIUNI NOMINATIVE CU VALOARE NOMINALA: 2,5 lei**

**PIATA PE CARE SE TRANZACTIONEAZA VALORILOR MOBILIARE EMISE: AeRO**

### **1. ACTIVITATEA SOCIETATII COMERCIALE**

1.1. a) **METALICA S.A.** este o societate cu capital privat, cu activitate preponderenta cuprinsa in clasa 2752 - **FABRICAREA DE APARATE NEELECTRICE DE UZ CASNIC** - respectiv productia si vanzarea de masini de gatit, plite incastabile si resouri cu combustibil gazos, chiuvete emailate si inox, sobe de incalzit cu combustibil solid. Activitatile complementare sunt: proiectarea si realizarea de SDV-uri pentru terti si pentru necesitati proprii, presaj si acoperire prin emailare sau vopsire a reperelor din tabla pentru terti, comert cu produse electrocasnice.

b) **METALICA S.A.** s-a constituit ca societate comerciala in anul 1991, in baza Hotararii nr. 1104/1990 de reorganizare a unor intreprinderi de stat in societati comerciale.

c) In anul 2017 nu a suferit fuziuni, divizari sau reorganizari , nu are filiale si puncte de lucru.

d) In anul 2017 nu s-au instrainat active, achizitiile de active imobilizate au fost in suma de 506.206 lei si au constat din: stivuitoare, autoturisme de marfa si persoane, aparate de masura, tehnica de calcul, birotica, licente software.

e) Din activitatea desfasurata in anul 2017 s-a realizat o cifra de afaceri de 24.521.804 lei, s-a inregistrat o pierdere din exploatare in valoare de 1.524.692 lei si o pierdere financiara in valoare de 373.392 lei.

### 1.1.1. Elemente de evaluare generala:

a) Pierdere neta inregistrata in 2017	1.898.084 lei
b) Cifra de afaceri realizata in 2017	24.521.804 lei
c) Pondere vanzari pe piata interna	92,72 %
Pondere export	7,28 %
d) Total cheltuieli de exploatare	27.860.231 lei
e) Cota de piata pentru masini de gatit cu gaze	13 %
f) Lichiditate: disponibilitati in casa si conturi la banci	
31.12.2016	333.708 lei
31.12.2017	250.881 lei

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) Gama de produse oferite de catre Metalica SA cuprinde urmatoarele categorii de produse:

- masini de gatit cu gaze
- resouri de gatit cu gaze
- plite de gatit incorporabile
- sobe si masini de incalzit cu combustibil solid
- proiectarea si executia de stante si matrite
- chiuvete din tabla emailata si prestari servicii executate pentru terti (presaj la rece, emailat si vopsit repere din tabla).

Vanzarea produselor in anul 2017 s-a facut preponderent pe piata interna si reprezinta 92.72% din cifra de afaceri. Clientii au fost structurati in retele, hypermarketuri si distribuitori.

b) ponderea principalelor categorii de produse sau servicii in cifra de afaceri pentru ultimii trei ani:

		2015	2016	2017
1.	Masini, resouri, plite de gatit cu gaze	90,8	88,4	83,8
2.	Stante si matrite	1	1.3	4,0
3	Sobe si masini de incalzit cu combustibil solid	0,9	1.1	0.5
4.	Chiuvete emailate si alte prestari servicii	4.3	6,2	7,5
5	Marfa vanduta	0,1	0.1	0.7
6.	Alte activitati (chirii spatii)	2,9	2,9	3,6

c) Proiectele noi avute in vedere, pentru care se va afecta un volum important de resurse in 2018, sunt proiectarea si realizarea pregatirii de fabricatie a unui cuptor incastrabil de gatit care sa completeze plita incastrabila pe care o producem in prezent, proiectarea si asimilarea in productie a unor produse noi (confectii metalice).

### 1.1.3. Evaluarea activitatii de achizitii

In anul 2017 a fost continuata activitatea de reducere a costurilor materialelor cu aplicabilitate in toate domeniile de activitate, concomitent cu majorarea termenelor de plata pentru materialele achizitionate si obtinerea unor facilitati privind transportul acestora in conditii si la tarife avantajoase, avand ca scop obtinerea preturilor CPT la toate categoriile de produse.

Prin politica de achizitii s-a asigurat continuitatea activitatii si evitarea blocajelor in productia curenta, prin contacte cu o gama cat mai variata de furnizori potentiali din domeniul tuturor categoriilor de materii prime si materiale, pe criterii stricte privind raportul pret-calitate, modalitati de livrare si termene de plata convenabile, gradul de sollicitudine in situatii atipice, fermitate si seriozitate in rezolvarea problemelor calitative.

Avand in vedere ca aproximativ 90% dintre materialele necesare procesului de productie sunt aprovizionate de la firme din tara, s-a trecut la achizitionarea esalonata, in transe care sa acopere necesarul saptamanal de repere, a materialelor cu pondere cantitativa si valorica mare (cum ar fi de ex.: table laminate la rece , geamuri securizate, ambalaje din carton, etc).

Aceste masuri au avut ca scop principal mentinerea unui echilibru constant dintre plati, efectuate la termenele negociate cu furnizorii de materiale, si incasarile din vanzari catre clientii nostri raportate la perioadele de scadenta, a caror repartizare s-a facut in colaborare permanenta cu Serviciul Financiar.

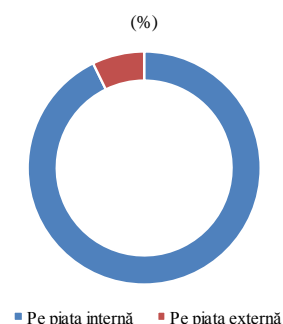
Pe fondul inconstantei preturilor materialelor si materiilor prime, in special a celor de pe piata interna, am initiat masuri de prevenire a riscului de majorare a preturilor prin stipularea in contractele comerciale incheiate cu furnizorii a obligativitatii de a anunta modificarea preturilor cu cel putin treizeci de zile inainte de aplicare a acestora.

Stocurile de materiale si materii prime sunt strict dimensionate pe specificatiile planului de productie lunar, respectiv pe activitati de intretinere si reparatii.

### 1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Structural, oferta de produse a METALICA SA s-a mentinut si pe parcursul anului 2017, continand aragazuri, sobe de incalzit, sobe de gatit si incalzit, resouri de gatit cu gaz, plite incastrabile, chiuvete, stante si matrite.

Comercializarea produselor Metalica in anul 2017 s-a realizat atat pe piata interna (92,8% din CA), cat si pe cea externa (7,2% din CA), reprezentarea grafica a acestei distributii fiind urmatoarea:



Structura vanzarilor realizate in anul 2017 a fost urmatoarea:

	%
Masini de gatit	72,3
Plite incorporabile	0,8
Resouri de gatit	2,5
Sobe de incalzit si de gatit	0,5
Sobe de gatit	0,0
Chiuvete	7,5
Alte produse si servicii	16,5

Produsul cel mai bine vandut a fost aragazul F4 alb 1685 S1. Gama de aragazuri s-a extins din aprilie 2017 cu produsul F4 1685 S1 Inox Mat si din octombrie 2017 cu produsul F4 1685 S1 Inox Total. S-au produs doar cantitati mici de aragazuri cu aprindere. S-a mentinut nivelul preturilor de lista si prin oferirea de promotii limitate temporar s-a reusit reducerea stocurilor de produse cu vanzare lenta. Sezonalitatea vanzarilor pe piata interna s-a mentinut, astfel incat, dupa vanzari minime in primul semestru, s-a inregistrat cresterea volumului de produse livrate in al doilea semestru. Se remarca o evolutie a vanzarilor identica cu cea din anii anteriori.

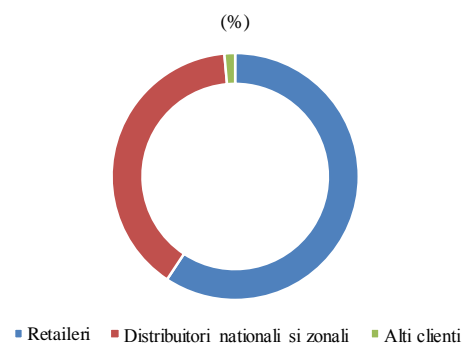
b) Mediul concurential s-a mentinut complet nuanat si acerb, accentuandu-se presiunea asupra pretului de vanzare, a gamei coloristice oferate, a designului si a dotarii produselor. Principalii competitori din piata au fost producatorii marcilor Arctic, Beko, Samus, Zanussi, Electrolux, Gorenje, Bosch, Hansa, Candi, Hotpoint-Ariston si Tehnoton, produsele cu aceste marci fiind prezente in majoritatea structurilor de vanzare (hipermarket-uri, retele nationale si zonale, magazine). Produsele sub marca privata au intrat pe piata agresiv cu o gama coloristica variata si preturi reduse.

Produsele Gorenje, Hotpoint-Ariston, Smeg, Studio Casa si Bosh au vizat preponderent segmentul premium, fiind mai scumpe si avand un design personalizat si multiple dotari.

Marcile ieftine si cele low-cost, majoritatea importate in special din Turcia si China, ca Beko, Linea, LDK, Hansa, Heinner, Myria, Sereno, Samus si Tehnoton, au reprezentat concurenta directa pentru produsele noastre, datorita pretului lor de raft apropiat si al caracteristicilor tehnice comparabile. Cota de piata a societatii Metalica SA a fost de 15,1% in anul 2016 si de 13% in anul 2017, in conditiile in care nivelul general al pietei de electrocasnice a inregistrat o crestere medie anuala cu 3,2% fata de cel din 2016, iar nivelul general al pietei de masini de gatit a inregistrat o scadere medie anuala de -3,8% fata de cel din

2016. Pentru anul 2018, previziunile la nivelul pietei de masini de gatit se mentin negative, vizand o scadere de pana la 5% a nivelului total fata de 2017. Constrictia pietei interne se datoreaza situatiei economico-politice complexe, anul 2017 fiind primul an post-electoral, cu modificari disruptive ale politicilor nationale economice. Cele mai importante modificari legislative care au avut un impact major pe termen scurt si mediu au afectat salarizarea, preturile materiilor prime si costul serviciilor de baza (pentru asigurarea hranei, a incalzirii, a transportului, etc.).

Distributia interna a cuprins retelele de retaileri, hypermarketuri / supermarketuri, magazine specializate, magazine tip discount si tip cash & carry (59,3% din total CA / 2017), distribuitori nationali si zonali (39,3%) si alti clienti (1,4%). Reprezentarea grafica a distributiei realizate in 2017 este urmatoarea:



Fata de anul 2016 livrarile de produse catre clientii mici au scazut, crescand in acelasi timp livrarile catre distribuitori si retele.

Principalii furnizori de componente importate sunt aceiasi ca in anul precedent. S-a reusit mentinerea preturilor la majoritatea componentelor si s-a obtinut o prelungire a termenelor de plata.

Activitatea de export s-a imbunatatit, crescand productia si vanzarea de chiuvete de gradina catre Olanda, Ungaria si Serbia, astfel incat exportul a crescut in 2017 fata de 2016 volumic cu 17% si valoric cu 31,7%.

Actiunile societatii care vizeaza cresterea vanzarilor includ: negocieri cu posibili viitori clienti, retele si distribuitori, carora sa le oferim un model de masina de gatit personalizat conform cererii, la un pret competitiv; actiuni de promovare conform cerintelor pietei in functie de bugetul alocat.

#### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii comerciale**

a) La 31.12.2017 METALICA SA a avut un personal cu urmatoarele caracteristici structurale:

- 193 de angajati cu contract individual de munca si 4 persoane cu contract de mandat,
- 38 de angajati TESA si 155 muncitori
- 37 de angajati cu studii superioare si 156 de angajati cu studii medii.

60% dintre angajati, respectiv un numar de 115 persoane, sunt membri ai SINDICATULUI LIBER METALICA afiliat CARTEL ALFA. In cursul anului 2017 s-au acordat indexari salariale conform contractului colectiv de munca si o majorare de 250 lei brut/ angajat. Au fost acordat tichete de masa pentru intreaga perioada lucrata.

b) In raporturile dintre conducerea societatii si angajati nu s-au inregistrat in cursul anului 2017 nici un fel de situatii conflictuale.

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

Metalica SA are implementat un sistem de management integrat de calitate conform cu cerintele SR EN 9000:2008 mentinut si in 2017. In urma auditului extern de supraveghere efectuat de catre TUV RHEILAND, s-a inceput procesul de recertificare a sistemului de management al calitatii conform SR EN 9000 din 2015. Metalica SA detine autorizatie de mediu valabila pana in anul 2019. A fost reinnoita Autorizatia de Gospodarire a Apelor si s-a inceput procesul de recertificare a produselor masini de gatit si resouri cu gaz conform directivei europene 2009/142 EC.

In anul 2017 s-au efectuat toate raportarile lunare la APM Bihor (analize ape uzate evacuate, miscari deseuri, etc.), ABA Crisuri Oradea (debite de apa captate), declaratii lunare la AFM (+ Contributie lunara la Fondul pentru mediu); raportari semestriale la ambalaje/deseuri de ambalaje la APM Bihor + ANPM + AFM, unitatea are contract cu unitate autorizata pentru colectarea ambalajelor/deseuri de ambalaje. S-a obtinut de la ANPM Bihor numar de inregistrare unic ca producator de echipamente electrice si electronice. Societatea a fost inspectata de APM Bihor, Comisariatul Judetean Bihor al Garzii de Mediu, ABAC Oradea, Compania de Apa Oradea dar nu s-au primit amenzi. Nu sunt si nici nu se preconizeaza nici un fel de litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

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

In 2017 s-a continuat activitatea de cercetare-dezvoltare pentru lansarea in productie a cuptorului incastrabil electric care va indeplini cerintele si necesitatile utilizatorilor finali privind design-ul, functionalitatile, consumul, gabaritul si cerintele legale specifice in vigoare. S-a finalizat investitia in activitatea de cercetare-dezvoltare pentru lansarea in productie a unei chiuvete din INOX pentru a completa gama ofertata.

S-a investit de asemenea in imbunatarirea imaginii produselor Metalica si in retehnologizare.

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

In cursul anului 2017, avand in vedere ponderea mare a creantelor incerte in total creante, societatea a avut in continuare expunere ridicata fata de riscul de lichiditate, de cash flow. Acest risc a fost limitat in special prin politica comerciala aplicata.

Societatea a fost expusa si in 2017 la riscul de credit intrucat nu au existat asigurari pentru creantele comerciale, dar si acest risc a fost limitat intr-o mare masura prin politica comerciala, respectiv prin mentinerea in portofoliu doar a clientilor cu plata la livrare, a retelelor mari de magazine, clienti cu care nu au fost probleme.

Riscul valutar a crescut in cursul anului 2017. S-a inregistrat o pierdere financiara de 373.392 lei, cu 42,3% mai mare decat in 2016, in conditiile scaderii cheltuielilor cu dobanzile bancare cu 18,3%. Avand in vedere ca liniile de credit sunt preponderent in valuta, exista in continuare expunere la riscul valutar si la riscul cresterii dobanzilor bancare. Preturile de achizitie sunt in majoritate negociate in euro, prin urmare exista expunere si la riscul de pret. Politica comerciala privind vanzarile si achizitiile prevede modalitati de

limitare a riscului de lichiditate si de credit prin stabilirea unui plafon de credit comercial pe fiecare client si a riscului de pret prin existenta a cel putin trei furnizori pentru materiale si a unor clauze contractuale privind cresterile de pret.

Intrucat investitiile financiare in actiuni au pondere de sub 1% din total active, expunerea societatii fata de riscurile asociate acestora este mai putin semnificativa. Cu toate acestea, in anul 2017 influenta lor a fost nefavorabila asupra rezultatelor.

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

a) Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate si urmareste realizarea obiectivelor din bugetul de venituri si cheltuieli si al programului de activitati si investitii aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor. Neincasarea creantelor restante de la debitorii incerti, in faliment sau insolventa, a afectat si va afecta in continuare lichiditatea societatii.

b) Se prevad a se realiza cheltuieli de capital, conform programului de investitii aprobat, ce se vor realiza in functie de disponibilitatile existente.

### **2. ACTIVELE SOCIETATII COMERCIALE**

**2.1.** METALICA S.A detine active amplasate in principal la sediul social pe str. Uzinelor nr. 10, locatie in care se desfasoara activitatea, si in str. Sovata nr.26/a. La aceasta ultima locatie au fost demolate cladirile si s-a amenajat corespunzator terenul. Activele principale sunt cladiri administrative, hale industriale si ateliere de specialitate ce dispun de linii specializate pentru defasurarea urmatoarelor activitati: prelucrari mecanice conventionale si neconventionale, sudura, decapare-degresare, calire-revenire, tratamente termice speciale, emailare si vopsire in camp electrostatic, montaj, ridicare si transport.

**2.2.** Gradul de utilizare a capacitatilor este intre 50 si 100 %, gradul de uzura fizica este intre 15 si 75%. Cladirile din str. Uzinelor au fost modernizate si intretinute.

**2.3.** Nu exista litigii referitoare la dreptul de proprietate asupra activelor detinute de Metalica SA.

### **3. PIATA VALORILOR MOBILIARE**

Capitalul social al METALICA S.A. la 31.12.2017 in valoare de 1.788.617,5 lei (715.447 de actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei) nu a suferit modificari.

**3.1.** Actiunile METALICA se tranzactioneaza pe piata AeRO.

**3.2.** In ultimii trei ani nu s-a repartizat profit la dividende de plata catre actionari.

**3.3.** In anul 2017 nu au fost achizitionate actiuni proprii ale METALICA SA.

**3.4.** Societatea nu are filiale si puncte de lucru.

**3.5.** Societatea nu a emis obligatiuni sau alte valori mobiliare.

### **4. CONDUCEREA SOCIETATII METALICA SA**

**4.1** Pana la data de 13.11.2017 Consiliul de Administratie a fost format din:

**URSU MARIAN - presedinte**

**DUMITRACHE IULIUS CEZAR- vicepresedinte**

**STEFAN CONSTANTIN - membru**

Incepand cu 14.11.2017, Consiliul de Administratie este format din:

**STEFAN CONSTANTIN - presedinte,**

**DUMITRACHE IULIUS CEZAR- vicepresedinte,**

**CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL – membru provizoriu**

- a) Durata mandatului pentru membrii CA este de 4 ani
- b) Nu exista acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;
- c) Persoane afiliate: la 31.12.2017 CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL detine 79,3094% din actiunile Metalica SA.

**4.2.** Pana la 28.02.2017 conducerea executiva a fost asigurata de:

**NAGORSCHER FRANK** - director general, economist

**HORJ OCTAVIAN NICOLAE** - director general adjunct, economist

De la 01.03.2017 pana la 31.10.2017 conducerea executiva a fost asigurata de:

**VLAICU GHEORGHE-AUREL** - director general, jurist

**HORJ OCTAVIAN NICOLAE** - director general adjunct, economist

Incepand cu data de 01.11.2017 conducerea executiva a fost asigurata de:

**DUMITRACHE IULIUS-CEZAR** - director general, economist

**HORJ OCTAVIAN NICOLAE** - director general adjunct, economist

- a) Termenul pentru care persoanele fac parte din conducerea executiva este nedeterminat.
- b) Nu exista acord, intelegere sau legatura de familie intre directorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita in conducerea executiva.

**4.3.** Persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului si nici care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.



**5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA IN PERIOADA 2015-2017****a) elemente de bilant:****lei**

		<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>2016/2015</b>	<b>2017/2016</b>
					%	%
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>5.916.172</b>	<b>8.759.293</b>	<b>7.980.886</b>	<b>148,1</b>	<b>91,1</b>
	TERENURI, CONSTRUCTII	4.547.630	4.405.538	3.861.273	96,9	87,6
	INSTALATII SI MASINI	1.036.982	3.660.551	3.541.659	353,0	96,7
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>16.835.641</b>	<b>12.302.609</b>	<b>11.594.355</b>	<b>73,1</b>	<b>94,2</b>
	STOCURI	7.124.406	7.192.820	8.096.615	101,0	112,56
	CREANTE	7.867.844	4.579.263	3.102.788	58,2	67,6
	DISPONIBILITATI	443.010	333.708	250.881	75,3	75,2
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>22.751.813</b>	<b>21.061.902</b>	<b>19.575.241</b>	<b>96,8</b>	<b>92,9</b>
CHELTUIELI IN AVANS		116	9.661	704	83,3	7,3
<b>DATORII</b>		<b>10.671.838</b>	<b>9.631.253</b>	<b>10.363.354</b>	<b>90,2</b>	<b>107,6</b>
VENITURI IN AVANS		299.658	292.407	13.000	97,6	4,4
<b>CAPITALURI PROPRII</b>		<b>11.780.433</b>	<b>11.170.474</b>	<b>9.199.591</b>	<b>94,8</b>	<b>82,4</b>

## b) contul de profit si pierdere:

lei

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2016/2015	2017/2016
				%	%
<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>26.210.746</b>	<b>27.698.275</b>	<b>24.521.804</b>	<b>105,7</b>	<b>88,5</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>27.461.946</b>	<b>29.308.475</b>	<b>26.335.539</b>	<b>106,7</b>	<b>89,9</b>
PRODUCTIA VANDUTA	26.587.190	28.156.047	24.953.246	105,9	88,6
MARFA VANDUTA	30.619	19.128	172.461	62,5	901,6
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>24.832.072</b>	<b>26.568.493</b>	<b>27.860.231</b>	<b>107,0</b>	<b>104,9</b>
CHELT CU MATERII PRIME	12.991.518	13.556.412	12.689.396	104,3	93,6
CHELTUIELI CU PERSONALUL	6.589.369	7.504.442	8.167.791	113,9	108,8
<b>PROFIT DIN EXPLOATARE</b>	<b>2.629.874</b>	<b>2.739.982</b>		<b>104,2</b>	
<b>PIERDERE DIN EXPLOATARE</b>			<b>1.524.692</b>		
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>204.043</b>	<b>208.493</b>	<b>82.356</b>	<b>102,2</b>	<b>39,5</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>693.432</b>	<b>470.919</b>	<b>455.748</b>	<b>67,9</b>	<b>96,8</b>
<b>PIERDERE FINANCIARA</b>	<b>486.659</b>	<b>262.426</b>	<b>373.392</b>	<b>53,9</b>	<b>142,3</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>27.665.989</b>	<b>29.516.968</b>	<b>26.417.895</b>	<b>106,7</b>	<b>89,5</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>25.525.504</b>	<b>27.039.412</b>	<b>28.315.979</b>	<b>105,9</b>	<b>104,7</b>
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>2.140.485</b>	<b>2.477.556</b>		<b>115,7</b>	
<b>PIERDERE BRUTA</b>			<b>1.898.084</b>		
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>278.933</b>	<b>50.938</b>		<b>18,3</b>	
<b>PROFIT NET</b>	<b>1.861.552</b>	<b>2.426.618</b>		<b>130,4</b>	
<b>PIERDERE NETA</b>			<b>1.898.084</b>		

**c) indicatori financiari**

		<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	1,57	1,28	1,24
Lichiditate imediata	Active curente-stocuri/Datorii curente	0,91	0,53	0,38
Rata solvabilitate generala	Capitaluri proprii / Datorii curente	1,1	1,2	0,99
Solvabilitatea	Active totale/Datorii totale	2,1	2,2	1,89
Rata autonomie financiara	Capitaluri proprii/Cap. Perman.	1,0	1,0	1,0
Rata datorii	Datorii totale/Active totale*100	46,9	45,7	52,94
Grad de indatorare	Datorii totale/ Cap. Proprii*100	90,6	86,2	112,65
Rata capital propriu fata de active imobilizate	Cap. proprii/Active imobilizate	2,0	1,3	1,2
Rata rentabilitatii economice	Profit exploatare/ Active totale*100	11,6	13,0	-7,8
Rata rentabilitatii financiare	Profit net/ Cap. Proprii *100	15,8	21,7	-20,6
Rata profitului	Profit brut/cifra de afaceri*100	8,2	10,9	-7,7
Rotatia stocurilor	Cifra de afaceri/Stocuri	3,7	3,9	3,0
Perioada rotatia creante	Creante/Cifra de afaceri*365	110	81	46
Perioada rotatia datorii	Datorii/ Cifra de afaceri*365	148	138	154
Rotatie active	Cifra de afaceri/ Active totale	1,2	1,3	1,2
<b>Rotatie capital propriu</b>	Cifra de afaceri/Capital propriu	2,2	2,5	2,7

Asa cum rezulta din informatiile prezentate in situatiile financiare, anul 2017 a fost un an dificil pentru activitatea desfasurata in cadrul METALICA S.A.. Majoritatea indicatorilor financiari sunt in scadere fata de anul 2016, incepand cu cifra de afaceri, rezultatul exercitiului, active, patrimoniu, rate financiare. Cauzele care au condus la aceasta situatie tin atat de scaderea veniturilor cat si de cresterea

tuturor cheltuielilor, in conditiile reducerii volumului productiei realizate si vandute. Productia vanduta a scazut cu 11,4% fata de productia vanduta anului 2016. In special au scazut veniturile din vanzari de masini de gatit (cu 17,8%) cu toate ca s-au acordat facilitati clientilor atat prin preturile de vanzare cat si prin bonusurile acordate (reducerile comerciale acordate sunt cu 26% mai mari decat cele din 2016). Restrictiile impuse de piata masinilor de gatit au facut imposibila cresterea pretului de vanzare a produselor in concordanta cu cresterea cheltuielilor cu materii prime, materiale, energie, salarii, servicii. De asemenea cresterea cursului valutar a contribuit atat la cresterea cheltuielilor cu materiile prime, materialele si serviciile (majoritatea preturilor fiind negociate in valuta) cat si a cheltuielilor financiare.

Valoarea activelor imobilizate este in scadere cu 8,9% fata de 2016, datorita scoaterii din evidente a imobilelor demolate si a lipsei investitiilor semnificative.

Activele circulante sunt de asemenea in scadere cu 5,8%. Valoarea stocurilor este in crestere cu 12,6%, in special la productia neterminata. Creante sunt in scadere, atat cele certe, determinata de scaderea vanzarilor, cat mai ales cele incerte (cu 76,5%) ca urmare a scoaterii din evidenta a unor creante pentru care s-a incheiat procedura falimentului. Disponibilitatile sunt in scadere cu 24,8%.

Valoarea datoriilor totale a crescut cu 7,6%. Volumul creditelor bancare a scazut cu 7,2% dar au crescut datoriile la furnizori, ca urmare a problemelor de flux financiar. In cursul anului s-au achitat la termen toate ratele si dobanzile bancare. La data de 31.12.2017 nu sunt restante la obligatiile bugetare.

Pornind de la realitatile anului precedent si dinamica pietei pe care activeaza firma, s-a sistematizat inca de la finele anului 2017 o strategie pentru anul 2018, cu elemente ce tin de reducerea cheltuielilor in toate sectoarele de activitate, de dezvoltarea activitatii comerciale in scopul cresterii vanzarilor, de asimilarea in fabricatie a unor modele noi de masina de gatit si a altor tipuri de produse.

**PRESEDINTE C.A.**

**Ec. STEFAN CONSTANTIN**

**DIRECTOR GENERAL**

**Ec. DUMITRACHE IULIUS CEZAR**