



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 2018**

**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 2018 nu a suferit fuziuni, divizari sau reorganizari , nu are filiale si puncte de lucru.

d) In anul 2018 s-au instrainat active cu valoare de achizitie de 1.575.760,17 lei (utilaje si echipamente auxiliare), achizitiile de active imobilizate au fost in suma totale de 52.267,95 lei si au constat in achizitii de tehnica de calcul, birotica, licente software.

e) Din activitatea desfasurata in anul 2018 s-a realizat o cifra de afaceri de 20.684.309 lei, s-a inregistrat o pierdere din exploatare in valoare de 2.216 lei si o pierdere financiara in valoare de 321.405 lei.

### 1.1.1. Elemente de evaluare generala:

a) Pierdere neta inregistrata in 2018	319.189 lei
b) Cifra de afaceri realizata in 2018	20.684.309 lei
c) Pondere vanzari pe piata interna	93,63 %
Pondere export	6,37 %
d) Total cheltuieli de exploatare	22.954.089 lei
e) Cota de piata pentru masini de gatit cu gaze	13 %
f) Lichiditate: disponibilitati in casa si conturi la banci	
31.12.2017	250.881 lei
31.12.2018	375.449 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 2018 s-a facut preponderent pe piata interna, aceasta reprezentand 93.63% din cifra de afaceri. Clientii au fost structurati in retele de magazine, hypermarketuri si distribuitori.

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

		2016	2017	2018
1.	Masini, resouri, plite de gatit cu gaze	88,4	83,8	85,95
2.	Stante si matrite	1,3	4,0	1,84
3	Sobe si masini de incalzit cu combustibil solid	1,1	0,5	0,3
4.	Chiuvete emailate si alte prestari servicii	6,2	7,5	7,57
5	Marfa vanduta	0,1	0,7	0,26
6.	Alte activitati (chirii spatii)	2,9	3,6	4,08

c) Proiectele noi avute in vedere, pentru care se va afecta un volum important de resurse in 2019, sunt proiectarea si realizarea pregatirii de fabricatie a unui cuptor incastabil 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 2018 a fost continuata activitatea de reducere a costurilor cu materiile prime, concomitent cu majorarea termenelor de plata si obtinerea unor facilitati privind transportul (conditii si tarife avantajoase, avand ca scop obtinerea preturilor CPT la toate categoriile de produse achizitionate).

Prin politica de achizitii s-a asigurat continuitatea activitatii si evitarea blocajelor in productia curenta. S-au stabilit contacte cu un numar cat mai mare de furnizori potentiali din domeniul tuturor categoriilor de materii prime si materiale si au fost clasificati pe criterii stricte privind raportul pret-calitate, modalitati de livrare si termene de plata convenabile, gradul de solicitudine 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 vanzarile catre clientii nostri.

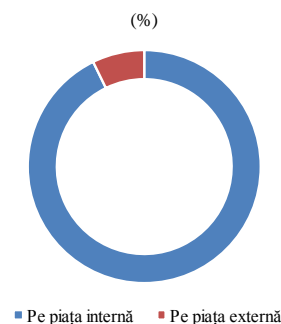
Pe fondul inconstantei preturilor materialelor si materiilor prime, in special a celor de pe piata interna, am initiat masuri de prevenire a riscului de majorare a preturilor prin stipularea in contractele comerciale incheiate cu furnizorii a obligativitatii de a anunta modificarea preturilor cu cel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

Stocurile de materiale si materii prime au fost 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 2018, 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 2018 s-a realizat atat pe piata interna (93,63% din CA), cat si pe cea externa (6,37% din CA), reprezentarea grafica a acestei distributii fiind urmatoarea:



Structura vanzarilor realizate in anul 2018 in functie de ponderea in cifra de afaceri a fost urmatoarea:

	%
Masini de gatit	82,39
Plite incorporabile	0,58
Resouri de gatit	2,98
Sobe de incalzit si de gatit	0,03
Sobe de gatit	0,0
Chiuvete	7,57
Alte produse si servicii	6,45

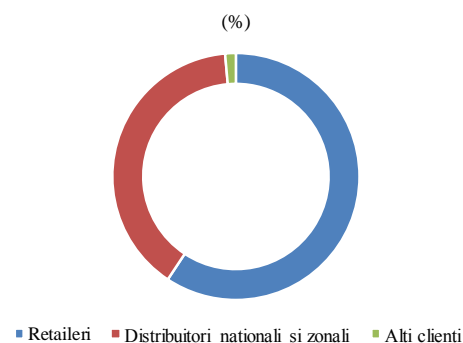
Produsul cel mai bine vandut a fost aragazul F4 alb 1685 S1. Gama de aragazuri s-a extins din august 2018 cu produsul F4 1685 S1 Vintage Bej si din septembrie cu F4 1685 S1 Vintage Negru. S-au produs doar cantitati mici de aragazuri cu aprindere. S-a mentinut nivelul preturilor de lista si prin oferirea 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, accentuandu-se presiunea asupra pretului de vanzare, a gamei coloristice oferitate, a designului si a dotarii produselor. Principalii competitori din piata au fost producatorii marcilor Arctic, Beko, Samus, Zanussi, Electrolux, Gorenje, Bosch, Hansa, Heinner 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 reduce.

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 (Beko, 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

Distributia interna a cuprins rețelele de retaileri, hypermarketuri / supermarketuri, magazine specializate, magazine tip discount si tip cash & carry (64,61% din total CA / 2018), distribuitori nazionali si zonali (33,89%) si alti clienti (1,5%). Reprezentarea grafica a distributiei realizate in 2018 este urmatoarea:



Fata de anul 2017 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 si in anul precedent. S-a reusit mentinerea preturilor la majoritatea componentelor si s-a obtinut o prelungire a termenelor de plata.

Valoarea totala exporturilor de chiuvete catre Olanda, Ungaria si Serbia a scazut in 2018 fata de 2017 cu 0,83%.

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 31.12.2018 METALICA SA a avut un personal cu urmatoarea structura:

- 144 de angajati cu contract individual de munca si 3 persoane cu contract de mandat,
- 33 de angajati TESA si 111 muncitori
- 35 de angajati cu studii superioare si 109 de angajati cu studii medii.

53% dintre angajati, respectiv un numar de 77 de persoane, sunt membri ai SINDICATULUI LIBER METALICA afiliat CARTEL ALFA. In cursul anului 2018 s-au acordat indexari salariale conform contractului colectiv de munca. 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 2018 nici un fel de situatii conflictuale.

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

In urma auditului extern de supraveghere efectuat de catre TUV RHEILAND, s-a obtinut certificarea conform sistemului de management al calitatii conform SR EN 9001 din 2015. Metalica SA

detine autorizatie de mediu valabila pana in anul 2019. S-au obtinut certificarea UE a produselor masini de gatit si resouri cu gaz conform directivei europene 2009/142 EC.

In anul 2018 s-au efectuat toate raportarile lunare la APM Bihor (analize ape uzate evacuate, miscari deseuri, etc.), ABA Crisuri Oradea (debite de apa captate), s-au depus declaratii lunare la AFM (Contributia lunara la Fondul pentru mediu), raportari semestriale privind ambalajele si deseurile de ambalaje la APM Bihor, ANPM si AFM. METALICA SA are contract cu o unitate autorizata pentru colectarea ambalajelor si a deseurilor de ambalaje. 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 2018 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 investit de asemenea in imbunatatirea imaginii produselor Metalica.

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

In cursul anului 2018, avand in vedere ponderea mare a creantelor incerte in total creante, societatea a avut in continuare o expunere ridicata fata de riscul de lichiditate. Acest risc a fost limitat in special prin politica comerciala aplicata.

Societatea a fost expusa si in 2018 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.

Riscul valutar a scazut in cursul anului 2018. S-a inregistrat o pierdere financiara de 319.189 lei, cu 14,52% mai mica decat in 2017, in conditiile scaderii cheltuielilor cu dobanzile bancare cu 9,42%. 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;

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 2018 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 din programul 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 din str. Uzinelor nr. 10, locatie in care se desfasoara activitatea companiei. La locatia din str. Sovata nr.26/a au fost demolate cladirile si terenul a fost reamenajat. 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 31.12.2018, 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 2018 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** Consiliul de Administratie a fost format din:

**STEFAN CONSTANTIN - Presedinte**

**DUMITRACHE IULIUS CEZAR- Vicepresedinte**

**CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL - Membru**

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 31.12.2018 CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL detine 79,3094% din actiunile Metalica SA.

**4.2.** Pana la data de 05.11.2018 conducerea executiva a fost asigurata de:

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

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

In intervalul 06.11.2018 conducerea executiva a fost asigurata doar de:

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

a) Termenul pentru care persoanele fac parte din conducerea executiva este determinat, pentru directorul general (mandat de 4 ani) si nedeterminat, pentru directorul general adjunct.

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>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>2017/2016</b>	<b>2018/2017</b>
					%	%
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>8.759.293</b>	<b>7.980.886</b>	<b>6.303.401</b>	<b>91,1</b>	<b>78,98</b>
	TERENURI, CONSTRUCTII	4.405.538	3.861.273	3.743.007	87,6	96,94
	INSTALATII SI MASINI	3.660.551	3.541.659	2.011.282	96,7	56,79
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>12.302.609</b>	<b>11.594.355</b>	<b>9.593.909</b>	<b>94,2</b>	<b>82,75</b>
	STOCURI	7.192.820	8.096.615	7.264.852	112,56	89,73
	CREANTE	4.579.263	3.102.788	1.921.592	67,6	61,93
	DISPONIBILITATI	333.708	250.881	375.449	75,2	149,65
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>21.061.902</b>	<b>19.575.241</b>	<b>15.897.310</b>	<b>92,9</b>	<b>81,21</b>
CHELTUIELI IN AVANS		9.661	704	265.403	7,3	377
<b>DATORII</b>		<b>9.631.253</b>	<b>10.363.354</b>	<b>7.519.247</b>	<b>107,6</b>	<b>72,56</b>
VENITURI IN AVANS		292.407	13.000	10.833	4,4	83,33



CAPITALURI PROPRII	11.170.474	9.199.591	8.632.633	82,4	93,84
--------------------	------------	-----------	-----------	------	-------

**b) contul de profit si pierdere:**

**lei**

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	2017/2016	2018/2017
				%	%
<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>27.698.275</b>	<b>24.521.804</b>	<b>20.684.309</b>	<b>88,5</b>	<b>84,35</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>29.308.475</b>	<b>26.335.539</b>	<b>22.581.585</b>	<b>89,9</b>	<b>85,75</b>
PRODUCTIA VANDUTA	28.156.047	24.953.246	21.154.050	88,6	84,77
MARFA VANDUTA	19.128	172.461	54.536	901,6	31,62
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>26.568.493</b>	<b>27.860.231</b>	<b>22.579.369</b>	<b>104,9</b>	<b>81,05</b>
CHELT. CU MATERII PRIME	13.556.412	12.689.396	9.548.733	93,6	75,25
CHELT. CU PERSONALUL	7.504.442	8.167.791	6.396.178	108,8	78,31
<b>PROFIT DIN EXPLOATARE</b>	<b>2.739.982</b>		<b>2.216</b>		
<b>PIERDERE DIN EXPLOATARE</b>		<b>1.524.692</b>			
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>208.493</b>	<b>82.356</b>	<b>47.492</b>	<b>39,5</b>	<b>58,15</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>470.919</b>	<b>455.748</b>	<b>369.297</b>	<b>96,80</b>	<b>81,03</b>
<b>PIERDERE FINANCIARA</b>	<b>262.426</b>	<b>373.392</b>	<b>321.405</b>	<b>142,30</b>	<b>86,08</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>29.516.968</b>	<b>26.417.895</b>	<b>22.629.477</b>	<b>89,50</b>	<b>85,66</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>27.039.412</b>	<b>28.315.979</b>	<b>22.948.666</b>	<b>104,70</b>	<b>81,05</b>
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>2.477.556</b>				
<b>PIERDERE BRUTA</b>		<b>1.898.084</b>	<b>319.189</b>		
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>50.938</b>				

<b>PROFIT NET</b>	<b>2.426.618</b>				
<b>PIERDERE NETA</b>		<b>1.898.084</b>	<b>319.189</b>		

**c) indicatori financiari**

		<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	1,28	1,24	1,31
Lichiditate imediata	Active curente-stocuri/Datorii curente	0,53	0,38	0,32
Rata solvabilitate generala	Capitaluri proprii/Datorii curente	1,2	0,99	1,18
Solvabilitatea	Active totale/Datorii totale	2,2	1,89	2,11
Rata autonomie financiara	Capitaluri proprii/Cap. Perman.	1,0	1,0	1,0
Rata datorii	Datorii totale/Active totale*100	45,7	52,94	47,30
Grad de indatorare	Datorii totale/Cap. Proprii*100	86,2	112,65	87,10
Rata capital propriu fata de active imobilizate	Cap. proprii/Active imobilizate	1,3	1,2	1,4
Rata rentabilitatii economice	Profit exploatare/Active totale*100	13,0	-7,8	0,01
Rata rentabilitatii financiare	Profit net/Cap. Proprii *100	21,7	-20,6	-3,7
Rata profitului	Profit brut/cifra de afaceri*100	10,9	-7,7	-1,54
Rotatia stocurilor	Cifra de afaceri/Stocuri	3,9	3,0	2,85
Perioada rotatia creante	Creante/Cifra de afaceri*365	81	46	33,91

Perioada rotatia datorii	Datorii/Cifra de afaceri*365	138	154	132,69
Rotatie active	Cifra de afaceri/Active totale	1,3	1,2	1,3
<b>Rotatie capital propriu</b>	Cifra de afaceri/Capital propriu	2,5	2,7	2,4

Asa cum rezulta din informatiile prezentate in situatiile financiare, anul 2018 a fost un an dificil pentru activitatea desfasurata in cadrul METALICA S.A. Cifra de afaceri a scazut cu 15,65% iar rezultatul exercitiului este pierdere, dar cu mult mai mica fata de pierderea inregistrata in anul 2017. Productia vanduta a scazut cu 15,22% fata de productia vanduta a anului 2017. In special au scazut veniturile din vanzari de masini de gatit (cu 8,63%), cu toate ca s-au acordat facilitati clientilor atat prin preturile de vanzare cat si prin bonusuri (reducerile comerciale acordate sunt cu 13% mai mici decat cele din 2017). 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 21,02% fata de 2017 datorita scoaterii din evidente a imobilelor demolate, a utilajelor de injectie mase plastice si a lipsei investitiilor semnificative.

Activele circulante sunt de asemenea in scadere cu 17,25%. Valoarea stocurilor este in scadere cu 10,27%. Creantele sunt in scadere cu 32,64% iar disponibilitatile banesti sunt in crestere cu 49,65%.

Valoarea datoriilor totale a scazut cu 27,44% iar volumul creditelor bancare a scazut cu 29,10%. In cursul anului s-au achitat la termen toate ratele si dobanzile bancare. La data de 31.12.2018 sunt restante la plata obligatiile bugetare in valoare de 715.067 lei, suma pentru care s-a obtinut o esalonare a platilor pe o perioada de 5 ani.

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 ce tine 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**