

RAPORT SEMESTRIAL
Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006
pentru exercițiul financiar: semestrul I 2017
Data raportului 03.08.2017

DENUMIREA EMITENTULUI: S.C.FIMARO S.A. CLUJ-NAPOCA

SEDIUL SOCIAL: str. TUDOR VLADIMIRESCU nr. 16

NUMĂRUL ȘI DATA ÎNREGISTRĂRII LA ORC: J-12/58/1991

CUI: RO 199133

NUMĂRUL DE TELEFON/FAX:0264-502713, 0264-502701/0264-502731

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS ȘI VĂRSAT: 832.013,94

PIAȚA REGLEMENTATĂ PE CARE SE TRANZACȚIONEAZĂ VALORIL MOBILIARE:

BVB – ATS

PRINCIPALELE CARACTERISTICI ALE VALORILOR MOBILIARE EMISE DE

SOCIETATE: ACȚIUNI NOMINATIVE, SIMBOL "FIMA", VALOAREA NOMINALĂ 1,63 LEI/ACȚIUNE

1. SITUAȚIA ECONOMICO- FINANCIARĂ

1.1.a. SITUAȚIA ECONOMICO FINANCIARĂ

	LEI	
	Sem. I 2016	Sem.I 2017
Total active minus datorii	6.100.814	6.937.715
Total capitaluri proprii	5.795.689	4.653.738
Active imobilizate	7.902.738	7.555.782
Active circulante	3.016.931	1.297.369
Numerar și alte disponibilități lichide	26.727	41.466
Profit reinvestit	-	-

Valoarea activelor imobilizate a scăzut în primul semestru al anului curent, raportat la aceeași perioadă a anului trecut, întrucât nu s-au făcut investiții noi, iar amortizările au scăzut valoarea de inventar a imobilizărilor. Activele circulante au scăzut și ele, datorită scăderii stocurilor de materiale dar și de produse finite. Pierderile înregistrate în 2016 și primul semestru al anului 2017 au dus și la scăderea capitalurilor proprii.

1.1.b CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

	LEI	
	Sem.I 2016	Sem I 2017
Vânzări nete	4.424.967	1.987.205
Total venituri	3.618.805	1.687.250
Total cheltuieli	4.288.745	2.720.230
Pierdere	- 669.940	-1.032.980

Vânzările nete au scăzut dramatic în cursul semestrului I al anului 2017, fața de aceeași perioadă a anului precedent, datorită retragerii clientului principal din 2016, ProTech Consult, client care și-a deschis un punct de lucru în Cluj- Napoca și care a început să producă singur standurile de probă pentru industria auto care erau realizate, de 15 ani, în Fimaro. Astfel, principalul client al Fimaro a devenit KBA Metalprint, pentru care Fimaro a produs în a doua jumătate a anului 2016 și în prima jumătate a anului 2017 o serie de 7 uscătoare pentru doze destinate industriei alimentare. Totuși, producția a scăzut enorm, lucru reflectat atât în evoluția vânzărilor nete, cât și în totalul veniturilor. Cheltuielile au scăzut și ele, însă nu proporțional, deoarece cheltuielile privind întreținerea spațiilor de producție și cele cu personalul sunt constante, indiferent de volumul de produse fabricate. Astfel, per

total, pierderea societății aferentă semestrului I 2017 este însă mult mai mare decât pierderea din aceeași perioadă a anului precedent.

La capitolul cheltuieli, situația s-a schimbat în semestrul 1 al anului 2017, raportat la aceeași perioadă a anului trecut:

	Sem.I 2016	sem I 2017
Cheltuieli cu materii prime, materiale și utilități:	26,1 %	28,3 %
Cheltuieli cu personalul	49,7 %	42,2 %

În prima parte a anului 2017, având în vedere scăderea producției și implicit scăderea cheltuielilor privind materiile prime și materialele, ponderea totală a Cheltuielilor cu materii prime, materiale și utilități a crescut având în vedere că toate cheltuielile privind întreținerea spațiilor de lucru și valoarea utilităților au rămas constante. Ponderea cheltuielilor cu personalul a scăzut, dar acest lucru trebuie privit în ansamblu, numărul de personal s-a diminuat simțitor față de momentul 30.06.2016. Dacă pentru primul semestru din 2016, numărul mediu de salariați a fost 114, pentru aceeași perioadă a anului 2017 avem o medie de 66 persoane și un efectiv, la finalul lunii iunie, de 26 persoane.

La începutul lunii mai, la adunarea generală care a avut loc în 04.05.2017, acționarii au constatat prescrierea dividendelor repartizate în trecut, din profitul anilor precedenți. Până în acel moment, în cursul anului 2017 nu s-au solicitat și plătit dividende.

1.1.c. CASH FLOW SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Denumirea elementului	Exercițiul financiar sem.I	
	2016	2017
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți	4.828.971	2.104.131
Plăți către furnizori și angajați	4.323.355	3.056.314
Dobânzi plătite	43.629	21.612
Impozit pe profit plătit	0	0
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
Trezoreria netă din activități de exploatare	504.616	-973.795
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziționarea de acțiuni	0	0
Achiziționarea de imobilizări corporale	2.700	0
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	187.116	405.572
Dobânzi încasate	0	0
Dividende încasate	0	0
Trezoreria netă din activități de investiție	184.416	405.572
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Rambursări de credite pe termen scurt	1.138.495	938.683
Încasări de împrumuturi pe termen lung/scurt	599.647	1.640.059
Plata datoriilor aferente leasing-ului	129.874	0

financiar		
Dividende plătite	36	0
Trezoreria netă din activități financiare	-668.758	701.376
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	20.275	133.388
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul perioadei	6.453	235
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul perioadei	26.727	133.153

Din cifrele prezentate în situația fluxurilor de trezorerie, o atenție deosebită trebuie acordată capitolului de încasări/ rambursări credite pe termen scurt. Se poate vedea că primul semestru al anului curent aduce scădere foarte mică a valorilor rambursării de credite. Acest lucru se justifică prin rambursarea sumei de 140.000 euro, 90.000 euro pentru reducerea integrală a Facilității multiproduct și 50.000 euro aferente reducerii cu 50% a Overdraftului, ambele expuneri contractate la BCR. În momentul de față, singura finanțare bancară existentă are valoarea de 50.000 euro.

Întreaga activitate a societății a fost susținută, în primul semestru a anului 2017, prin împrumuturile acordate de Icpiaf către Fimaro. Aceste împrumuturi au avut ca scop deblocarea situației financiare și continuarea activității.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

2.1 La finalul anului 2016, principalul client al Fimaro din cursul exercițiului 2016 a decis să deschidă un sediu în România, realizându-și astfel produsele în fabrica proprie. Principalul client pentru Fimaro în primul semestru al 2017 a devenit KBA, pentru care Fimaro produce uscătoare de doze pentru industria alimentară.

Semestrul I al anului 2017 a fost unul de cumpănă pentru Fimaro, având în vedere dezechilibrele majore existente în cash flow-ul societății. S-a ajuns ca societatea să fie executată silit în luna aprilie pentru o datorie de aproximativ 77.000 lei către furnizorul de echipament de lucru. În aceeași perioadă, ANAF a poprit clienții principali români ai Fimaro, în vederea recuperării mai rapide a sumelor datorate. S-a reușit însă o eșalonare la plată a datoriilor către Bugetul de stat și Bugetul asigurărilor sociale de stat iar poprirea a fost ridicată.

Soluția pentru problemele și dezechilibrele cu care se confrunta Fimaro a venit de la acționarul majoritar, Icpiaf, care a oferit împrumuturi în bani pentru deblocarea cashflow-ului. La momentul actual, nu mai există probleme legate de executări silit și o mare parte din datoriile restante la furnizori, salariați, stat, acționari au fost restituite.

2.2 Cheltuielile efectuate de societate în semestrul I 2016, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, au fost următoarele:

	lei	
	Sem. 1 2016	Sem.I 2017
Cheltuieli de exploatare, din care:	3.986.239	2.667.798
Cheltuieli materiale	769.334	417.137
Cheltuieli cu personalul	2.131.138	1.126.165
Cheltuieli financiare	302.506	52.432
Cheltuieli totale	4.288.745	2.720.230

Cheltuielile de exploatare au scăzut, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, în primul rând datorită scăderii cifrei de afaceri. De asemenea, s-a urmărit și contractarea unor lucrări care incumbă mai puține materii prime și materiale și mai multă manoperă, sperând astfel că vom reduce și mai mult gradul de îndatorare al societății.

2.3 În cursul semestrului I al anului 2017 Fimaro a trecut printr-o executare silită care a destabilizat major situația lichidităților societății. Furnizorii de echipament de lucru care obținuseră în instanță o ordonanță de plată care să permită recuperarea sumelor pe care Fimaro le datora, au executat societatea la finalul lunii martie- începutul lunii aprilie. Problema a fost rezolvată de noul Consiliu de Administrație, prin aprobarea unei infuzii de capital care să permită deblocarea cash-flow-ului. Plățile programate la acel moment au întârziat câteva zile, la fel și rambursările de rate către instituții bancare.

3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

3.1 În prima parte a anului 2017, s-a lucrat, la fel ca în 2016, în baza acordării de instrumente de plată bilete la ordin, cu o scadență de 30-60 de zile pentru achiziția de materii prime și materiale și chiar servicii de utilități. Societatea nu a avut probleme cu decontarea acestor instrumente, găsindu-se mereu soluții pentru acoperirea valorii acestora, chiar și în perioada de executare silită. Toate acțiunile în instanță pentru recuperarea sumelor datorate au fost soluționate prin plata datoriei și prezentarea dovezii plății la primul termen de judecată.

3.2 Nu este cazul.

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

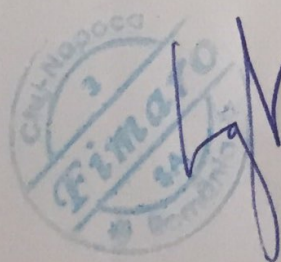
La finalul lunii martie, doi din acționarii majoritari ai societății au decis să vândă acțiunile pe care le dețineau, acestea fiind achiziționate pe bursă de S.C. ICPIAF S.A., care deține în acest moment 58,97% din capitalul social al Fimaro.

5. SEMNĂTURI

Situația financiară a semestrului I pentru anul 2017a fost semnată de Președintele Consiliului de Administrație a societății. Această situație nu a fost auditată.

Anexe:

- situația financiară aferentă sem. I 2017;
- declarație Președinte Consiliu de Administrație.



PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE
ING. LĂZANU GEORGE CRISTIAN